



Jahresbericht zum 31.12.2024

UmweltBank UCITS-ETF

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (Fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K2272

**AXSION**

Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
Geschäftsbericht.....	8
Prüfungsvermerk.....	9
UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus.....	13
Vermögensübersicht.....	13
Vermögensaufstellung.....	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	19
Vermögensentwicklung.....	20
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31.12.2024 (Anhang).....	23
Sonstige Informationen (ungeprüft).....	27
Vermerk des „Réviseur d’entreprises agréé“ über eine Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit betreffend die periodische SFDR-Berichterstattung.....	29

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Abschlussprüfer

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

Service Partner & Dienstleister

Berechtigter Teilnehmer (Authorised Participant)

Flow Traders B.V.
Jacob Bontiusplaats 9
NL-1010 LL AMSTERDAM

Informationsstelle

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Register- und Transferstelle

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Zahlstelle

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Zentralverwaltung

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „UmweltBank UCITS-ETF“ ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile des folgenden Teilfonds angeboten: UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seinen Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten zu jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr endet am 31. Dezember 2024. Demnach handelt es sich bei dem ersten Geschäftsjahr vom 15. Dezember 2023 (Gründungsdatum) bis zum 31. Dezember 2024 um ein überlanges Geschäftsjahr.

Der erste geprüfte Jahresbericht wird zum 31. Dezember 2024 und der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wird zum 30. Juni 2024 erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Verwahrstelle erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte nach LUX-GAAP kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Das Basisinformationsblatt kann auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die das Basisinformationsblatt, sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Die Veröffentlichung eines indikativen Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt auf der Internetseite www.boerse-stuttgart.de.

Das Verzeichnis der Portfolioanlagen (Portfolio Construction Files) für die Teilfonds, in dem die Art der Anlagen und/oder eine Barkomponente aufgeführt sind, die Berechtigte Teilnehmer bei Zeichnungen als Gegenwert für die Anteile zu liefern sind ist bei der Verwaltungsgesellschaft, der Register- und Transferstelle und auf der Internetseite www.axxion.lu täglich verfügbar.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Recueil électronique des sociétés et associations“ (www.rcsl.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie falls erforderlich in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

Auf einen Blick

Fondsvermögen UmweltBank UCITS-ETF

ISIN	LU2679277744
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.07.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend

Geschäftsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

Ziel des UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus ist es, die Entwicklung der globalen Aktienmärkte, inklusive Schwellenländern und Small Caps, unter Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien der UmweltBank, abzubilden. Zu diesem Zweck, bildet der ETF den eigens für die UmweltBank initiierten Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR ab.

Von der Auflage des ETFs am 01.07.24 bis zum 31.12.24 erzielte der ETF eine Performance von +7,9% nach Kosten. Der globale Aktienmarkt gemessen am MSCI ACWI IMI Net Total Return EUR (ohne Kosten) schnitt mit +9,2% im selben Zeitraum leicht besser ab.

Zur Sicherstellung der Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien erfolgt halbjährlich ein Rebalancing. Im Berichtszeitraum von Juli bis Dezember 2024 fand dies regulär im August Stand.

Am Rebalancingtermin im August wurden alle Titel des ETFs auf die vorgegebenen Ausschlusskriterien sowie auf einen positiven Beitrag zu den 17 Sustainable Development Goals überprüft. Dies spiegelt sich auch im ISS ESG – SDG Solutions Assessment wider. Der SDG Solutions Score bewertet auf einer Skala von -10 bis +10 den Beitrag der Produkte und Services eines Unternehmens in Bezug auf die SDGs. Ein Score von kleiner 0 bedeutet, dass die Produkte und Services eines Unternehmens die SDGs behindern, ein positiver Score bedeutet, dass die Produkte und Services einen Beitrag zur Erreichung der 17 SDGs leisten.

Zusätzlich wurde zum Rebalancing Datum die Einhaltung der Paris-aligned Benchmark-Kriterien kontrolliert und sichergestellt. Diese stellen sicher, dass die Emissionsintensität des Portfolios 50% unterhalb des globalen Aktienmarktes liegt, jährlich um weitere 7% sinkt und sich somit im Einklang der Klimaziele von Paris befindet.

Grevenmacher, im April 2025

Der Vorstand der Axxion S.A.



Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UmweltBank UCITS-ETF

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

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 des UmweltBank UCITS-ETF und seines Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2024 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 15. Dezember 2023 (Gründungsdatum) bis zum 31. Dezember 2024.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2024;
 - der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024;
 - der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 15. Dezember 2023 (Gründungsdatum) bis zum 31. Dezember 2024;
 - der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 15. Dezember 2023 (Gründungsdatum) bis zum 31. Dezember 2024; und
 - dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.
-

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014, 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 der EU-Verordnung Nr. 537/2014, 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.

*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*



Wir erklären, nach bestem Wissen und Gewissen, dass wir keine Nichtprüfungsleistungen, die gemäß Artikel 5 (1) der EU-Verordnung Nr. 537/2014 untersagt sind, erbracht haben.

Die von uns an den Fonds erbrachten Nichtprüfungsleistungen, für den an diesem Datum endenden Berichtszeitraum, sind in Erläuterung 11 zum Abschluss aufgeführt.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Abschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses als Ganzem und bei der Bildung des Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Wir haben keine besonders wichtigen Prüfungssachverhalte bestimmt, über die in unserem Prüfungsvermerk zu berichten ist.

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

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

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren, 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 der EU-Verordnung Nr. 537/2014, 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 der EU-Verordnung Nr. 537/2014, 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 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 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.

Wir haben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung abgegeben, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtert haben, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie unsere Unabhängigkeit bedrohen, und - sofern einschlägig - die Maßnahmen zur Beseitigung dieser Bedrohungen oder die angewandten Schutzmaßnahmen.

Von den Sachverhalten, die mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert wurden, bestimmen wir diejenigen Sachverhalte, die für die Prüfung des Abschlusses des aktuellen Berichtszeitraums am bedeutsamsten waren, als besonders wichtige Prüfungssachverhalte. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bericht, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

Bericht über weitere gesetzliche und aufsichtsrechtliche Verpflichtungen

Wir wurden als „Réviseur d'entreprises agréé“ von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft am 24. Oktober 2024 bestellt und die ununterbrochene Mandatsdauer, einschließlich vorheriger Verlängerungen und Wiederbestellungen, beträgt 1 Jahr.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 29. April 2025

Carsten Brengel

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2024

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		33.958.588,25	100,22
1. Aktien		33.253.993,72	98,14
- Deutschland	EUR	26.128,48	0,08
- Euro-Länder	EUR	2.406.675,81	7,10
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	854.947,13	2,52
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	29.966.242,30	88,44
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		666.685,39	1,97
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	664.292,67	1,96
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	2.392,72	0,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände		37.909,14	0,11
II. Verbindlichkeiten		-75.390,74	-0,22
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-75.390,74	-0,22
III. Fondsvermögen	EUR	33.883.197,51	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		33.253.993,72	98,14	
Aktien				EUR		33.253.993,72	98,14	
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Registered Shares o.N.		STK	24.603	AUD	19,2400	283.070,44	0,84
AU000000GPT8	GPT Group Registered Units o.N.		STK	81.596	AUD	4,3700	213.231,67	0,63
AU000000LLC3	LendLease Group Reg.Stapl.Secs(1Sh+1U.) o.N.		STK	22.687	AUD	6,2300	84.521,37	0,25
AU000000RHC8	Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.139	AUD	34,5400	85.490,75	0,25
AU000000SCG8	Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.		STK	123.039	AUD	3,4300	252.370,34	0,74
AU000000SGM7	Sims Ltd. Reg. Shares o.N.		STK	28.768	AUD	11,8800	204.374,87	0,60
AU000000TLX2	Telix Pharmaceuticals Ltd Registered Shares o.N.		STK	12.343	AUD	24,6100	181.649,30	0,54
CA09228F1036	BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.		STK	115.967	CAD	5,4600	425.261,14	1,26
CA0966311064	Boardwalk Real Est. Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.		STK	4.767	CAD	64,2500	205.705,98	0,61
CA6837151068	Open Text Corp. Registered Shares o.N.		STK	6.715	CAD	40,6800	183.466,00	0,54
CA7669101031	Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.		STK	7.885	CAD	18,2800	96.806,95	0,29
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.		STK	8.923	CAD	85,3500	511.496,96	1,51
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10		STK	810	CHF	514,6000	444.268,46	1,31
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien SF 1		STK	462	CHF	504,5000	248.424,16	0,73
DK0061802139	ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50		STK	6.811	DKK	159,1000	145.309,37	0,43
IE00BFOL3536	AIB Group PLC Registered Shares EO -,625		STK	22.117	EUR	5,3300	117.883,61	0,35
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02		STK	15.149	EUR	24,8500	376.452,65	1,11
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.155	EUR	81,1500	337.178,25	1,00
AT0000641352	CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	8.162	EUR	23,3200	190.337,84	0,56
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	574	EUR	45,5200	26.128,48	0,08
FR0010533075	Getlink SE Actions Port. EO -,40		STK	11.341	EUR	15,4050	174.708,11	0,52
ES0139140174	Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50		STK	63.382	EUR	5,1750	328.001,85	0,97
FR0011675362	NEOEN S.A. Actions Port. EO 2		STK	5.083	EUR	39,7200	201.896,76	0,60
NL0013654783	Prosus N.V. Registered Shares EO -,05		STK	8.764	EUR	38,3500	336.099,40	0,99
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	1.033.027	EUR	0,2466	254.744,46	0,75
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05		STK	1.229	EUR	72,7200	89.372,88	0,26
GB00BKDRYJ47	Airtel Africa PLC Registered Shares (W) DL -,50		STK	267.959	GBP	1,1360	368.208,23	1,09
GB00BYRJ5J14	Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125		STK	337.885	GBP	0,9330	381.326,83	1,13
GB0006928617	Unite Group PLC Registered Shares LS -,25		STK	27.477	GBP	8,0650	268.052,89	0,79
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	393.500	HKD	5,2900	258.826,86	0,76
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.		STK	42.500	HKD	36,6000	193.410,01	0,57
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10		STK	74.500	HKD	10,0000	92.632,89	0,27
KYG6145U1094	Minth Group Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	66.000	HKD	15,1200	124.080,82	0,37
KYG6427A1022	NetEase Inc. Registered Shares o.N.		STK	13.700	HKD	138,4000	235.757,54	0,70
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.		STK	129.800	HKD	15,8200	255.323,10	0,75
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC		STK	63.200	HKD	32,8000	257.750,70	0,76

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.100	JPY 4.352,0000	163.116,44	0,48
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm.Corp. Registered Shares o.N.		STK	97	JPY 231.800,0000	138.154,22	0,41
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	8.300	JPY 4.117,0000	209.960,68	0,62
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.900	JPY 4.775,0000	173.102,92	0,51
JP3880800002	Miura Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.400	JPY 3.980,0000	34.236,56	0,10
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	5.000	JPY 3.989,0000	122.549,92	0,36
JP3201200007	Olympus Corp. Registered Shares o.N.		STK	16.600	JPY 2.370,5000	241.783,72	0,71
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	6.500	JPY 1.634,5000	65.279,57	0,19
JP3974450003	Resorttrust Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.300	JPY 3.142,0000	83.014,44	0,25
JP3732000009	SoftBank Corp. Registered Shares o.N.		STK	531.200	JPY 198,9000	649.190,05	1,92
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.		STK	96.747	NZD 5,9100	309.334,98	0,91
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B		STK	13.198	SEK 91,9000	106.014,98	0,31
SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2		STK	8.574	SEK 181,5500	136.057,77	0,40
SE0001515552	Indutrade AB Aktier SK 1		STK	13.037	SEK 277,0000	315.646,55	0,93
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10		STK	12.375	SEK 140,4500	151.918,46	0,45
SG1N31909426	ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.		STK	208.600	SGD 1,4800	218.553,02	0,65
SG1T22929874	Keppel REIT Registered Units o.N.		STK	388.800	SGD 0,8700	239.456,32	0,71
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001		STK	3.244	USD 27,8200	87.158,32	0,26
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.977	USD 97,5500	186.253,66	0,55
US0234361089	Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.448	USD 90,7900	126.963,08	0,37
US03762U1051	Apollo Commercial Real Est.Fi. Registered Shares o.N.		STK	12.311	USD 8,6600	102.963,21	0,30
US04271T1007	Array Technologies Inc. Registered Shares DL -,001		STK	15.200	USD 6,0400	88.664,83	0,26
US04335A1051	Arvinas Inc. Registered Shares DL -,001		STK	7.970	USD 19,1700	147.554,11	0,44
US1143401024	Azenta Inc. Registered Shares DL -,01		STK	597	USD 50,0000	28.828,05	0,09
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001		STK	659	USD 328,5100	209.076,33	0,62
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.387	USD 65,7300	88.046,27	0,26
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01		STK	2.662	USD 178,3200	458.436,27	1,35
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001		STK	2.353	USD 60,5800	137.664,53	0,41
US15687V1098	Certara Inc. Registered Shares DL -,01		STK	11.174	USD 10,6500	114.928,87	0,34
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001		STK	540	USD 107,6800	56.156,45	0,17
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005		STK	3.425	USD 342,1600	1.131.776,52	3,34
US2681582019	Dynavax Technologies Corp. Registered Shares DL -,001		STK	25.564	USD 12,7700	315.275,75	0,93
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1		STK	2.853	USD 74,0300	203.976,62	0,60
US9396531017	Elme Communities Reg.Shs of Benef.Inter. DL-,01		STK	19.663	USD 15,2700	289.974,42	0,86
US3364331070	First Solar Inc. Registered Shares DL -,001		STK	651	USD 176,2400	110.804,23	0,33
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001		STK	3.463	USD 15,8800	53.109,70	0,16
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001		STK	4.673	USD 94,4800	426.389,53	1,26
US3741631036	Geron Corp. (Del.) Registered Shares DL -,001		STK	10.592	USD 3,5400	36.211,97	0,11
US40131M1099	Guardant Health Inc. Registered Shares Cl. A o.N.		STK	1.139	USD 30,5500	33.605,15	0,10

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
US42226K1051	Healthcare Realty Trust Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	12.689	USD	16,9500	207.715,05	0,61
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	STK	9.683	USD	11,6600	109.038,37	0,32
US4622601007	lovance Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	37.916	USD	7,4000	270.972,43	0,80
US4500561067	iRhythm Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	STK	3.048	USD	90,1700	265.428,71	0,78
US46590V1008	JBG Smith Properties Registered Shares DL-,01	STK	15.840	USD	15,3700	235.125,60	0,69
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.177	USD	37,4500	187.240,96	0,55
US48666K1097	KB Home Registered Shares DL 1	STK	1.405	USD	65,7200	89.175,33	0,26
US4923271013	Keros Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	948	USD	15,8300	14.493,06	0,04
US49427F1084	Kilroy Realty Corp. Registered Shares DL -,01	STK	6.884	USD	40,4500	268.924,43	0,79
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	9.414	USD	34,6000	314.572,79	0,93
US52736R1023	Levi Strauss & Co. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	4.578	USD	17,3000	76.487,90	0,23
US5021751020	LTC Properties Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.066	USD	34,5500	169.037,91	0,50
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	STK	525	USD	308,5700	156.452,99	0,46
US5898891040	Merit Medical Systems Inc. Registered Shares o.N.	STK	630	USD	96,7200	58.847,46	0,17
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.960	USD	154,5700	441.863,15	1,30
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	STK	759	USD	600,0100	439.816,11	1,30
US6323071042	Natera Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	5.911	USD	158,3000	903.675,99	2,67
US63938C1080	Navient Corp. Registered Shares DL -,01	STK	5.617	USD	13,2900	72.094,19	0,21
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.656	USD	136,5000	218.305,08	0,64
CA67000B1040	Novanta Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.357	USD	152,7700	347.751,11	1,03
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	STK	10.435	USD	134,2900	1.353.340,24	3,99
US67098H1041	O-I Glass Inc. Registered Shares DL -,01	STK	85.754	USD	10,8400	897.748,19	2,65
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc. Registered Shares DL -,10	STK	6.849	USD	37,8500	250.359,41	0,74
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	27.837	USD	13,4400	361.320,47	1,07
US6951561090	Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	STK	438	USD	225,1300	95.231,00	0,28
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A DL -,000025	STK	10.577	USD	6,2600	63.945,16	0,19
US7033951036	Patterson Companies Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.869	USD	30,8600	174.916,55	0,52
US71363P1066	Perdoceo Education Corp. Registered Shares DL -,01	STK	3.872	USD	26,4700	98.982,90	0,29
US74051N1028	Premier Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.810	USD	21,2000	118.955,04	0,35
US74276R1023	Privia Health Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	9.990	USD	19,5500	188.617,99	0,56
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK	12.069	USD	55,9800	652.491,79	1,93
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd. Registered Shares	STK	9.931	USD	11,8300	113.461,52	0,33
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	2.163	USD	121,5900	253.995,05	0,75
US80810D1037	Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	STK	6.186	USD	19,2900	115.242,59	0,34
US7843051043	SJW Group Registered Shares DL 3,125	STK	2.577	USD	49,2200	122.497,41	0,36
US8581552036	Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	STK	4.154	USD	11,8200	47.419,27	0,14
US86881A1007	Surgery Partners Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.917	USD	21,1700	59.638,70	0,18
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	STK	4.529	USD	197,4900	863.810,14	2,55

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
US89400J1079	TransUnion Registered Shares DL -,01		STK	6.698	USD	92,7100	599.711,80	1,77
US91307C1027	United Therapeutics Corp. (Del. Registered Shares DL -,01		STK	386	USD	352,8400	131.533,38	0,39
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	692	USD	505,8600	338.070,52	1,00
US91529Y1064	Unum Group Registered Shares DL -,10		STK	3.966	USD	73,0300	279.720,87	0,83
US92276F1003	Ventas Inc. Registered Shares DL -,25		STK	8.854	USD	58,8900	503.560,83	1,49
US94106L1098	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.004	USD	201,7900	195.660,98	0,58
US9426222009	Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50		STK	5.592	USD	473,8900	2.559.266,87	7,55
US9713781048	WillScot Holdings Corp. Registered Shares DL -,01		STK	31.188	USD	33,4500	1.007.521,95	2,97
US98401F1057	Xencor Inc. Registered Shares DL -,01		STK	4.463	USD	22,9800	99.048,47	0,29
US48123V1026	Ziff Davis Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.081	USD	54,3400	109.210,04	0,32
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -, 1390607		STK	22.268	ZAR	164,8500	187.837,00	0,55
ZAE000190252	Redefine Properties Ltd. Registered Shares o.N.		STK	214.791	ZAR	4,5500	50.007,88	0,15
ZAE000006284	Sappi Ltd. Registered Shares RC 1		STK	114.671	ZAR	49,2600	289.040,70	0,85
Summe Wertpapiervermögen					EUR	33.253.993,72	98,14	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	666.685,39	1,97	
Bankbestände					EUR	666.685,39	1,97	
Verwahrstelle					EUR	666.685,39	1,97	
Banque de Luxembourg S.A.					664.292,67	EUR	664.292,67	1,96
Banque de Luxembourg S.A.					2.477,54	USD	2.392,72	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	37.909,14	0,11	
Dividendenansprüche							20.214,38	0,06
Gründungskosten							17.694,76	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-75.390,74	-0,22	
Prüfungskosten							-29.191,28	-0,09
Verwaltungsvergütung							-46.199,46	-0,14
Fondsvermögen					EUR	33.883.197,51	100,00	
Anteilwert UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus					EUR	10,79		
Umlaufende Anteile UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus					STK	3.141.037,000		

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.12.2024		
AUD	(Australische Dollar)	1,672240	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,488920	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,938230	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,457400	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,826710	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	8,042500	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	162,750000	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	1,848400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,440800	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,412600	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,035450	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafr.Rand)	19,542900	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich) UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus für den Zeitraum vom 15.12.2023 (Gründungsdatum) bis 31.12.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden	261.085,28
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	8.223,07
3. Abzug Quellensteuer	-54.965,92
Summe der Erträge	214.342,43
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-97.350,81
2. Prüfungskosten	-48.004,76
3. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-850,85
4. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-30.998,00
Summe der Aufwendungen	-177.204,42
III. Ordentliches Nettoergebnis	37.138,01
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	458.516,67
2. Realisierte Verluste	-659.517,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-201.001,13
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	-163.863,12
VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums	1.346.591,83
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	1.182.728,71

¹⁾ Siehe Erläuterung 2 im Anhang.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensentwicklung

Entwicklung des Fondsvermögens UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

	EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		0,00
1. Ausschüttung		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		32.602.558,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	32.602.558,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		97.910,00
4. Ergebnis des Berichtszeitraums		1.182.728,71
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		33.883.197,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

Berichtszeitraum	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums Stück	Anteilwert am Ende des Berichtszeitraums EUR
31.12.2024 ¹⁾	3.141.037,000	10,79

¹⁾ Datum Erstzeichnung: 01.07.2024

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

Berichtszeitraum	Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums EUR
31.12.2024	33.883.197,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Zeitraum vom 15.12.2023 (Gründungsdatum) bis 31.12.2024

Fonds	Fondswährung	Transaktionskosten
UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus	EUR	51.217,22

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

Der vorstehend genannte Gesamtbetrag der Transaktionskosten beinhaltet neben den Kosten für Transaktionen, die nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen wurden, auch weitere Kosten wie Börsengebühren, Maklergebühren, sonstige Transaktionsgebühren und Steuern.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31.12.2024 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar bewertungsregeln festlegt.

Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

Da der Investmentfonds UmweltBank UCITS-ETF zum Berichtszeitpunkt aus lediglich einem Teilfonds, dem UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus, bestand, ergeben die Finanzaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die zusammengefassten Aufstellungen des Fonds.

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

Ertrags- und Aufwandsausgleich

Sofern eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung durchgeführt wird, wird diese für jede Anteilklasse separat durchgeführt. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen. Die Beträge der Ertrags- und Aufwandsrechnung sind inklusive dem Ertragsausgleich ausgewiesen.

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

Bewertung von Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31.12.2024 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 31.12.2024 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.12.2024 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden. Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten sonstigen Aufwendungen beinhalten insbesondere Veröffentlichungsgebühren, Gebühren für Aufsichtsbehörden, Transaktionskosten, Marketing- und Druckkosten sowie Lizenzgebühren.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Indexabbildende Teilfonds sind von der Taxe d’abonnement befreit.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsvergütungen anfallen.

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 7 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 8 - Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die in Artikel 11 Absatz 1 dieser Verordnung genannten Informationen sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ dieses Jahresberichtes enthalten. Dieser Anhang enthält Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale.

Erläuterung 9 - Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlüssen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Erläuterung 10 - Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

Erläuterung 11 - Nichtprüfungsleistungen

Im Geschäftsjahr vom 15.12.2023 (Gründungsdatum) bis zum 31.12.2024 wurden prüfungsfremde Leistungen in Bezug auf die regulatorischen Berichtsanforderungen (inklusive Separate Report gemäß CSSF-Rundschreiben 21/790) sowie begrenzte Prüfungsaufträge zur periodischen SFDR-Berichterstattung (in Übereinstimmung mit den Kriterien Artikel 11 der SFDR sowie Artikel 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852) für den Fonds erbracht.

Die vom Fonds an den mit der Prüfung der Finanzberichte beauftragten Abschlussprüfer gezahlten oder zu zahlenden Gesamtgebühren lauten wie folgt:

Gebühr	Honorare in EUR (exkl. MwSt.)
	2024
Prüfungsgebühren	11.495,00
mit der Prüfung in Zusammenhang stehende Gebühren	14.734,50
Steuergebühren	0,00
Sonstige Gebühren in Zusammenhang mit Nichtprüfungsleistungen	0,00
Gesamt	26.229,50

Die Nichtprüfungsleistungen, die der mit der Prüfung der Finanzberichte beauftragte Abschlussprüfer für den Fonds für das abgelaufene Jahr erbracht hat, sind folgende:

- Erstellung des Separate Reports
- Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit betreffend die periodische SFDR-Berichterstattung.

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Erläuterung 1 – Risikomanagement

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft den Commitment Approach als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

Erläuterung 2 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend 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 abgeschlossen.

Erläuterung 3 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung

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

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, das eine nachhaltige Investition nach Artikel 2 Nr. 17 verfolgt, und qualifiziert sich gemäß Artikel 9 Absatz 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Erläuterung 4 - Tracking Error, Tracking Difference und Performance des Index

Die Performance des UmweltBank UCITS-ETF lag im Berichtszeitraum vom 15.12.2023 (Gründungsdatum, Datum Erstzeichnung 01.07.2024) bis zum 31.12.2024 bei 7,90%, während der herangezogene Vergleichsindex Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR im selben Zeitraum um 7,34% anstieg. Dieser Unterschied liegt im Rahmen der Erwartungen, da die Abweichung zwischen Wertentwicklung des Indexes und des Teilfonds („Tracking-Differenz“) auf bis zu 5% p.a. prognostiziert wurde.

Zum Berichtsstichtag liegt der gemessene Tracking Error bei 4,61%, während der erwartete Tracking Error bei 3,00% liegt. Dieser Unterschied liegt im Rahmen der Erwartungen, da der Tracking Error des Teilfonds unter außergewöhnlichen Umständen auch 3% übersteigen kann.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos gemäß der Definition in der Verordnung (EU) 2019/2088 über Angaben zur Nachhaltigkeit vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Verwaltungsgesellschaft in ihren Vergütungsrichtlinien geregelt. Die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet sich, eine Vergütungspolitik aufrechtzuerhalten, die bei Unternehmensentscheidungen Einflüsse auf Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance; ESG) berücksichtigt (z. B. Reduktion CO₂-Fussabdruck, Förderung Mitarbeitergesundheit und Diversität) sowie die Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherstellt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden. Weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Alle nachfolgenden Angaben sind auf ganze Werte gerundet.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2024 von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung	EUR	1.928.000
davon Führungskräfte	EUR	1.928.000

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.902.000
davon feste Vergütung	EUR	5.422.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft		62
davon Geschäftsleiter	EUR	3

Vermerk des "Réviseur d'entreprises agréé" über eine Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit betreffend die periodische SFDR-Berichterstattung



Vermerk des „Réviseur d’entreprises agréé“ über eine Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit betreffend die periodische SFDR-Berichterstattung

An den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft von
UmweltBank UCITS-ETF

Wir haben eine Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit betreffend die periodische Berichterstattung gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „periodische SFDR-Berichterstattung“) des Teilfonds von UmweltBank UCITS-ETF (der „Fonds“), wie er im Anhang 1 aufgeführt ist, für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr durchgeführt.

Kriterien

Die von UmweltBank UCITS-ETF zur Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung angewandten Kriterien (die „Kriterien“), die auf den Anforderungen von Artikel 11 der SFDR sowie auf den Anforderungen der Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (die „EU-Taxonomie“) beruhen, sind in Anhang 2 dargelegt.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist verantwortlich für die Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung gemäß den Kriterien, einschließlich der Auswahl und konsequenten Anwendung angemessener Indikatoren und Berechnungsmethoden, sowie für das Vornehmen von Annahmen und Schätzungen, die in Anbetracht der Umstände angemessen sind. Diese Verantwortung umfasst die Konzeption, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, das gewährleisten soll, dass die Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung, frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - Falschdarstellungen ist.

Inhärente Grenzen

Da keine ausreichenden bewährten Verfahren zur Beurteilung und Messung nichtfinanzieller Informationen bestehen, können auch andere zulässige Maßnahmen und Messtechniken angewandt werden, was jedoch die Vergleichbarkeit von Unternehmen beeinträchtigen kann. Darüber hinaus geben wir keine Prüfungssicherheit über die Herkunft von Informationen ab, welche der Fonds unmittelbar von seinen Portfoliounternehmen oder externen Sachverständigen erhält.

Unabhängigkeit und Qualitätsmanagement

Wir erfüllen die Unabhängigkeitsanforderungen und andere Berufspflichten und -grundsätze gemäß den vom Internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer herausgegebenen International Independence Standards (IESBA-Kodex), wie sie für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommen wurden. Dieser Verhaltenskodex basiert auf den Grundsätzen der Integrität, Objektivität, beruflichen Kompetenz und erforderlichen Sorgfalt, Verschwiegenheit sowie des berufswürdigen Verhaltens.



Unsere Gesellschaft wendet den International Standard on Quality Management 1 (ISQM1) an, wie er in Luxemburg von der CSSF angenommen wurde. Dieser verlangt von der Gesellschaft, ein Qualitätsmanagementsystem zu entwickeln, zu implementieren und anzuwenden, welches Richtlinien und Verfahren zur Einhaltung der ethischen Anforderungen, der Berufsstandards und der anwendbaren gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften mit einschließt.

Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“

Wir sind dafür verantwortlich, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen und der von uns erlangten Nachweise eine Schlussfolgerung mit gewisser Sicherheit über die periodische SFDR-Berichterstattung abzugeben. Wir haben unseren Auftrag zur Erlangung einer gewissen Sicherheit unter Beachtung des für Luxemburg vom „Institut des Réviseurs d’Entreprises“ (IRE) angenommenen „International Standard on Assurance Engagements“ (ISAE) 3000 (überarbeitete Fassung) „Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information“ durchgeführt. Dieser Standard verlangt, dass wir unseren Auftrag dahingehend planen und durchführen, um eine gewisse Sicherheit darüber zu erlangen, ob die periodische SFDR-Berichterstattung keine wesentlichen falschen Darstellungen aufweist.

Ein Auftrag zur Erlangung einer gewissen Sicherheit umfasst die Bewertung, ob der Fonds die der Erstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung zugrunde liegenden Kriterien unter den gegebenen Umständen angemessen anwendet, die Beurteilung der Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - Falschdarstellungen in der periodischen SFDR-Berichterstattung, die Reaktion auf die beurteilten Risiken, soweit dies unter den gegebenen Umständen erforderlich ist, sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung der periodischen SFDR-Berichterstattung. Eine Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit weist einen wesentlich geringeren Umfang als eine Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit auf, was sowohl die Prüfungshandlungen zur Risikobeurteilung, einschließlich der Erlangung eines Verständnisses des internen Kontrollsystems, als auch die in Reaktion auf die beurteilten Risiken durchgeführten Prüfungshandlungen betrifft.

Zusammenfassung der erbrachten Leistungen

Die von uns durchgeführten Prüfungshandlungen beruhen auf unserem pflichtgemäßen Ermessen und umfassen Befragungen, Beobachtungen der angewandten Verfahren, die Prüfung von Unterlagen, die Durchführung analytischer Verfahren, die Beurteilung der Angemessenheit der Quantifizierungs- und Bewertungsmethoden sowie die Abstimmung beziehungsweise den Abgleich mit den zugrunde liegenden Unterlagen.

In Anbetracht der Umstände des Auftrags haben wir aufgrund der Durchführung der oben beschriebenen Prüfungshandlungen:

- ein Verständnis des Erstellungsprozesses der periodischen SFDR-Berichterstattung erlangt;
- ein Verständnis der Kriterien und ihrer Angemessenheit zur Beurteilung der periodischen SFDR-Berichterstattung erlangt;
- ein Verständnis der Ausgestaltung und Durchführung der eingerichteten Kontrollen im Zusammenhang mit der periodischen SFDR-Berichterstattung;



- die Angemessenheit der Schätzungen und Ermessensentscheidungen der Geschäftsleitung im Rahmen der Erstellung der in der periodischen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen, die wir zur Abgabe einer gewissen Sicherheit als relevant ansehen, beurteilt;
- stichprobenartige substanzielle Prüfungshandlungen betreffend die in der periodischen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen durchgeführt und die diesbezüglichen Offenlegungen beurteilt; und
- ggf. die Offenlegungen mit den entsprechenden Daten im geprüften Jahresabschluss abgeglichen.

Die Prüfungshandlungen, die im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer gewissen Sicherheit durchgeführt werden, sind weniger umfangreich als jene, die zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit durchgeführt werden, und unterscheiden sich von Letzteren in der Art und in der Zeitplanung. Somit ist der Sicherheitsgrad, der im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer gewissen Sicherheit erreicht wird, bedeutend geringer als jener, der im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit erreicht worden wäre. Dementsprechend geben wir keine hinreichende Sicherheit darüber ab, ob die periodische SFDR-Berichterstattung in allen wesentlichen Punkten gemäß den Kriterien erstellt wurde.

Schlussfolgerung mit gewisser Sicherheit

Auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen und der von uns erlangten Nachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass die periodische SFDR-Berichterstattung für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr nicht in allen wesentlichen Belangen gemäß den Kriterien erstellt wurde.

Dieser Bericht, einschließlich der Schlussfolgerung, wurde ausschließlich zur Verwendung durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie durch die Anteilhaber gemäß den Bedingungen unseres Auftragsschreibens erstellt und darf nicht für andere Zwecke verwendet werden. Wir übernehmen keine Verantwortung gegenüber jedweden anderen Partei, der dieses Schreiben weitergeleitet wird.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 28 April 2025

Kenny Panjanaden
Réviseur d'entreprises agréé

Anhang 1

Liste der Teilfonds und zugehörige SFDR-Klassifizierung

Name des Teilfonds	SFDR-Klassifizierung
Umweltbank UCITS-ETF – Global SDG Focus	Artikel 9

Anhang 2

Kriterien

Kriterien

Angemessene Anwendung von Anhang IV (für Artikel-8-Produkte) und Anhang V (für Artikel-9-Produkte) der Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards (die „RTS“);

- Konformität des Layouts der periodischen SFDR-Berichterstattung mit den in Artikel 2 der RTS aufgeführten allgemeinen Prinzipien der Darstellung der Informationen;
- Angemessene Berücksichtigung der in Artikel 11 der geänderten Fassung der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR-Verordnung“) beschriebenen Elemente betreffend die Offenlegung in der nachhaltigkeitsbezogenen Berichterstattung;
- alle relevanten Abschnitte von Anhang IV bzw. von Anhang V der RTS und die entsprechenden, in der RTS definierten, Anforderungen wurden berücksichtigt und erfüllt;
- Konsistenz der qualitativen Aussagen betreffend die Nachhaltigkeitsindikatoren mit den über die numerischen Angaben zu diesen Indikatoren erlangten Nachweisen;
- angemessene Anwendung der Formel gemäß der in der RTS genannten Formel zur Beantwortung der folgenden Fragen:
 - Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?
 - Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investments?
- Übereinstimmung der Informationen im Jahresbericht mit denen in der periodischen SFDR-Berichterstattung;
- ggf. Übereinstimmung der Informationen in der periodischen SFDR-Berichterstattung mit den in den vorvertraglichen Dokumenten (Abschnitt „Anlagepolitik“ im Verkaufsprospekt & Anhänge II und III der RTS) enthaltenen Informationen.

Wenn mindestens ein Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt

- Angemessene Berücksichtigung der in Art. 11 der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschriebenen Aspekte in der Methode zur Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale (die „Methode für ökologische/soziale Merkmale“), die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10 Absatz 1 Buchstabe b der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschrieben wird;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Methode für ökologische/soziale Merkmale (die „Formeln für ökologische und soziale Merkmale“);
- angemessene Anwendung der Formeln für ökologische und soziale Merkmale.

Wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-RTS tätigt und eine Taxonomiekonformität von 0 % angibt

- Angemessene Berücksichtigung der in Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 skizzierten Aspekte in der Methode (die „Methode für nachhaltige Investitionen“), die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10 Absatz 1 Buchstabe b der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschrieben wird;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- korrekte Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen.

Anhang 2

Kriterien

Wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung 2020/852, aber nicht gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-Verordnung, tätig

- Angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomie-Verordnung 2020/852 beschriebenen Methode;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 (die „EU-Taxonomie-Formeln“);
- korrekte Anwendung der EU-Taxonomie-Formeln.

Wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-RTS tätig und ebenfalls einen EU-Taxonomie-Bericht vorlegt

- Angemessene Berücksichtigung der in Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 skizzierten Aspekte in der Methode (die „*Methode für nachhaltige Investitionen*“), die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10 Absatz 1 Buchstabe b der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschrieben wird;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- angemessene Anwendung der in der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 beschriebenen Methode;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 (die „EU-Taxonomie-Formeln“);
- angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen und der EU-Taxonomie-Formeln.

Wenn mindestens ein Teilfonds die wichtigste nachteilige Auswirkung meldet

- Angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß den in Anhang I zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 beschriebenen Aspekten (die „PAI-Formeln“);
- Korrekte Anwendung der PAI-Formeln.

Wenn mindestens ein Teilfonds einen Index als Referenzwert bestimmt hat

- Angemessene Berücksichtigung der in Artikel 11 Absatz 1 Buchstabe b Ziffer ii der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschriebenen Aspekte betreffend die Ausgestaltung der Formeln (die „Benchmark-Formeln“);
- angemessene Anwendung der Benchmark-Formeln.

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

Name des Produkts:

UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299007T7NAVK39VQ484

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 98,14%

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

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

Mit diesem Finanzprodukt werden nachhaltige Investitionen durch eine Reduzierung der CO2-Emissionen verfolgt.

Dazu wird das Finanzprodukt passiv über eine selektive Annäherung an den Index Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR verwaltet.

Das Investitionsziel des Finanzprodukts war die Einhaltung der Ziele, die durch das Pariser Klimaabkommen am 12. Dezember 2015 auf der UN-Klimakonferenz in Paris verabschiedet wurden. Das Abkommen sieht insbesondere eine Begrenzung der globalen Erderwärmung auf 1,5 Grad Celsius gegenüber der vorindustriellen Zeit vor.

Zur Erreichung des Anlageziels wurde eine Auswahl an Wertpapieren getroffen, die im Index enthalten sind. Dabei konnte es zu Abweichungen in der Gewichtung bzw. dem Mengenverhältnis im Vergleich zum Index kommen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung des durch das Finanzprodukt angestrebten Investitionsziels wurde die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität (THG-Intensität) bzw. weighted average carbon intensity (die „WACI“) verwendet.

Die WACI ist der gewichtete Durchschnitt der Treibhausgasemissionen (THG-Emissionen) der Indexbestandteile (ausgedrückt in tCO₂) dividiert durch den Unternehmenswert einschließlich Barmitteln.

Die THG-Emissionen werden in Scope 1-, Scope 2- und Scope 3-Emissionen unterteilt.

- **Scope-1-Emissionen:** jene Emissionen, die aus Quellen entstehen, die sich im Besitz des Unternehmens befinden oder durch das Unternehmen kontrolliert werden.
- **Scope-2-Emissionen:** jene Emissionen, die durch die Erzeugung von Strom verursacht werden, den das Unternehmen kauft.
- **Scope-3-Emissionen:** umfassen alle anderen indirekten Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens auftreten.

Konkret strebt der Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR (der „Index“) an, seine Treibhausgasintensität (THG-Intensität) im Vergleich zum Hauptindex um mindestens 50% zu reduzieren, und ist so konzipiert, dass das Ziel einer jährlichen CO₂-Reduzierung von 7% erreicht wird. Darüber hinaus strebt der Index eine Förderung der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) an.

Zum Ende der Berichtsperiode am 31.12.2024 betrug die WACI des Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR 183,87. Im Vergleich dazu betrug die WACI zum Ende der vorherigen Periode 198,13. Somit wurde eine Verringerung der WACI um mehr als 7% erreicht.

Die WACI des Hauptindex Solactive GBS Global Markets Investable Universe USD Index PR betrug zum Ende der Berichtsperiode 579,43. Damit lag die WACI des Referenzindex um mehr als 50% unterhalb der WACI des Hauptindex.

Des Weiteren wurden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, welche schwerwiegend gegen die UN Global Compact Kriterien verstoßen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ein Vergleich zum vorangegangenen Zeitraum wird ab dem nächsten Bericht zur Verfügung stehen.

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

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

Im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 wurde durch die selektive Annäherung an den Index Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR sichergestellt, dass die nachhaltigen Investitionen keines der Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Bei Feststellung einer erheblichen Beeinträchtigung wurden einzelne Emittenten vom Indexadministrator aus dem zugrunde liegenden Index ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachhaltige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden bei der Zusammensetzung des Indexes vom Indexadministrator herangezogen.

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

Der abgebildete Index schließt Investitionen aus, die gegen mindestens eines der zehn Prinzipien der Global Compact Compliance der Vereinten Nationen schwerwiegend verstoßen. Diese zehn Prinzipien bestehen aus.

Unternehmen sollen...

- 1 den Schutz der internationalen Menschenrechte unterstützen und achten.
- 2 sicherstellen, dass sie sich nicht an Menschenrechtsverletzungen mitschuldig machen.
- 3 die Vereinigungsfreiheit und die wirksame Anerkennung des Rechts auf Kollektivverhandlungen wahren.
- 4 für die Beseitigung aller Formen von Zwangsarbeit eintreten.
- 5 für die Abschaffung von Kinderarbeit eintreten.
- 6 die Beseitigung von Diskriminierung bei Anstellung und Erwerbstätigkeit eintreten.
- 7 im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.
- 8 Initiativen ergreifen, um größeres Umweltbewusstsein zu fördern.
- 9 die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen.
- 10 gegen alle Arten der Korruption eintreten, einschließlich Erpressung und Bestechung.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Angaben entsprechen dem Durchschnitt der Prozentwerte aller Bewertungstage im Berichtszeitraum.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.07.2024 - 31.12.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50 (US9426222009)	Industrielle Supportdienste	7,50%	USA
Bankkonto EUR BDL_LU (BKT_EUR)		3,71%	Luxemburg
WillScot Holdings Corp. Registered Shares DL -,01 (US9713781048)	Industrielle Supportdienste	3,32%	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040)	Halbleiter	3,20%	USA
CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005 (US22788C1053)	Software	2,57%	USA
O-I Glass Inc. Registered Shares DL -,01 (US67098H1041)	Container & Verpackung	2,39%	USA
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 (US8740391003)	Halbleiter	2,05%	Taiwan
Natera Inc. Registered Shares DL -,0001 (US6323071042)	Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,94%	USA
SoftBank Corp. Registered Shares o.N. (JP3732000009)	Telekommunikation	1,94%	Japan
TransUnion Registered Shares DL -,01 (US89400J1079)	Sonderfinanzierung	1,77%	USA
Rhythm Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001 (US76243J1051)	Biotech und Pharma	1,73%	USA
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25 (US92276F1003)	REIT	1,49%	USA
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 (CH0030170408)	Hausbau	1,39%	Schweiz
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N. (CA8667961053)	Versicherung	1,38%	Kanada
Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01 (US59522J1034)	REIT	1,26%	USA

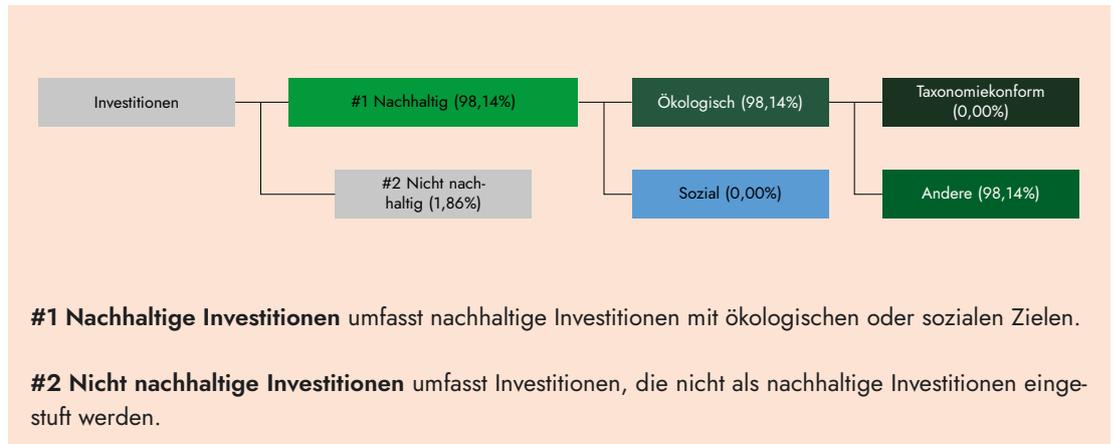


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 31.12.2024.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Wertpapiere im Sektor fossile Brennstoffe betrug zum Berichtsstichtag 31.12.2024 0,38%.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Beim Portfolio Exposure zum 31.12.2024 handelt es sich um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum bestehend aus zwei Stichtagen, die das Geschäftsjahresende sowie einen weiteren Stichtag umfassen, die jeweils an den Monatsenden in dreimonatigen Abständen davor liegen.

Sektor	Anteil
Energie	0,83%
Erneuerbare Energie	0,83%
Finanzwesen	7,79%
Sonderfinanzierung	4,32%
Bankwesen	1,28%
Versicherung	2,19%
Gebrauchsgüter	3,26%
Freizeitanlagen & -dienste	0,24%
Auto	0,37%
Verbraucherdienste	0,26%
Haus- & Büroprodukte	0,48%
Bekleidungs- & Textilprodukte	0,25%
Hausbau	1,66%
Gesundheitswesen	22,93%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	5,75%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	5,60%
Biotech und Pharma	11,58%
Immobilien	17,43%
Immobilien, Eigent. & Entw.	2,57%
REIT	14,86%

Sektor	Anteil
Industrie	17,22%
Transportwesen & Logistik	1,84%
Maschinen	1,01%
Elektrische Geräte	1,18%
Industrielle Supportdienste	10,56%
Kommerzielle Supportdienste	1,63%
Transportausrüstung	0,72%
Technik & Bau	0,28%
Kommunikation	6,58%
Internet-Medien & -dienste	1,31%
Unterhaltungsinhalt	0,71%
Telekommunikation	4,56%
Nicht klassifizierbar	1,62%
Nicht klassifiziert	1,62%
Rohstoffe	4,88%
Forst-, Papier- & Holzprodukte	1,33%
Container & Verpackung	3,55%
Technologie	15,52%
Software	6,92%
Technologiehardware	1,04%
Halbleiter	6,08%
Technologiedienste	1,48%
Versorgung	1,93%
Gas- & Wasserversorgung	0,38%
Stromversorgung	1,55%



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

Das Finanzprodukt verfolgt keine Taxonomie-Strategie daher existiert kein Mindestmaß an taxonomiefähigen Investitionen; somit findet keine Anwendung statt.

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

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

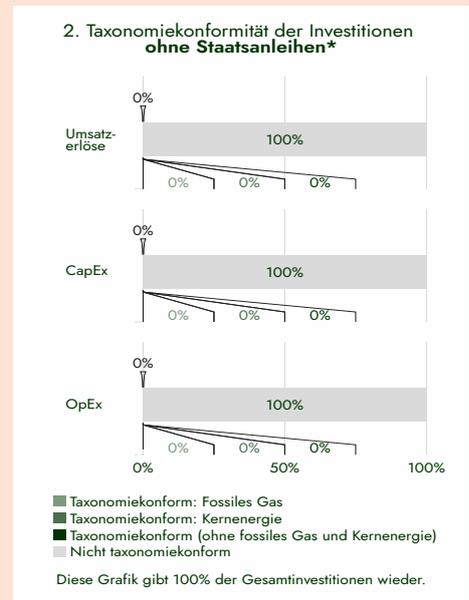
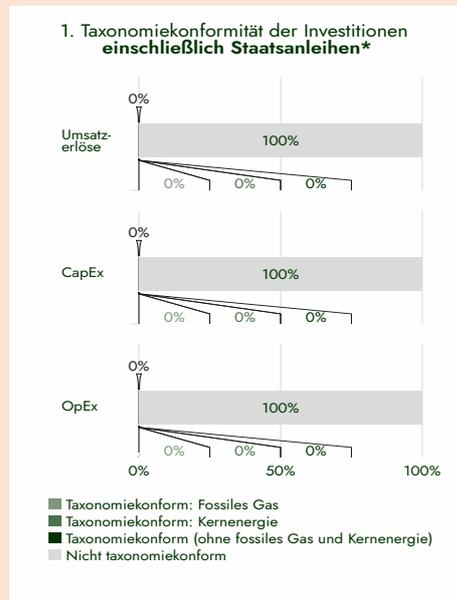
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel entfielen 0,00 % auf Übergangsaktivitäten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

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

Referenzperiode	Anteil EU-Taxonomie-konformer Investitionen
2024	0,00%

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

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

Das Finanzprodukt investierte in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sein müssen. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wurde, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug zum Stichtag, 31.12.2024, 98,14%.

Diese Investitionen verfolgten ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

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

1,86% der Anlagen des Fonds wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Bar-mittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, aber nicht zur Erreichung der nachhaltigen Ziele dienen.

Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Die Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzen wurden zusammen mit allen weiteren Anlagegrenzen auf täglicher Basis in unserem Compliance-Tool überwacht.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

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

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Das Finanzprodukt bildet durch eine selektive Annäherung den Index Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR ab, indem es partiell die Vermögensgegenstände dieses Index erwirbt.

Der Index Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR beabsichtigt den globalen Aktienmarkt, unter Einhaltung nachhaltiger Anlagekriterien, abzubilden.

Der Index ist so aufgebaut, dass er die Mindestanforderungen der am Pariser Klimaabkommen angelehnten EU-Benchmark (Paris-Aligned Benchmark, EU PAB) erfüllt.

Zur Gewährleistung dieser Vorgabe strebt der Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR das Ziel an, seine Treibhausgasintensität (THG-Intensität) im Vergleich zum Hauptindex um mindestens 50 % zu reduzieren, und ist so konzipiert, dass das Ziel einer jährlichen CO₂-Reduzierung von 7 % erreicht wird.

Bei dem relevanten Hauptindex handelt es sich um den Solactive GBS Global Markets Investable Universe USD Index PR (ISIN: DE00SLOEM53), einem weltweit breit gestreuten Aktienindex.

Die Anlagekriterien setzen sich aus Negativ- und Positivkriterien zusammen. Die Negativkriterien bestehen aus Normen- und Sektor-basierten Ausschlusskriterien. Die Positivkriterien zielen darauf ab, Unternehmen mit positivem Beitrag zu den 17 Entwicklungszielen der Vereinten Nationen (SDGs) zu identifizieren. Dabei werden nur Unternehmen berücksichtigt, die nach Marktstandards für verantwortungsbewusstes Geschäftsverhalten (Norms-Based Research) handeln und kontroverse Waffen vollständig ausschließen. Der Index wird als NTR-Version (Net Total Return) in EUR berechnet.

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

01.07.2024 - 31.12.2024

UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

Performance

7,90%

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

01.07.2024 - 31.12.2024	UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus	Referenzindex
Performance*	7,90%	7,34%

*Referenzindex: Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR

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

01.07.2024 - 31.12.2024	UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus	Breiter Marktindex
Performance*	7,90%	4,86%

*Marktindex: Solactive GBS Global Markets Investable Universe USD Index PR



AXXION



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.