



# Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2022

## Vision Verantwortung Fonds (vormals: Green Vision Fund)

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung  
K2195



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

### **Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds Vision Verantwortung Fonds.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

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

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis zum erstmaligen Geschäftsjahresende am 31. Dezember 2022.

**Ereignisse während des Berichtszeitraums:** Der Name des Fonds wurde mit Wirkung zum 19. Dezember 2022 von „Green Vision Fund“ in „Vision Verantwortung Fonds“ geändert.

Management und Verwaltung .....	4
Bericht des Fondsmanagers .....	5
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht (Anhang) .....	6
Vision Verantwortung Fonds .....	9
Prüfungsvermerk .....	16
Sonstige Hinweise (ungeprüft) .....	19



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### Vorsitzender

#### **Dr. Holger Sepp**

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand

#### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Wendelin Schmitt**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl-, Vertriebs- 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

#### **Vertriebsstelle Deutschland:**

#### **Heemann Vermögensverwaltung AG**

Bösingbachstiege 4, D-48599 Gronau

### *Republik Österreich*

#### **Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich**

#### **Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG**

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

## Fondsmanager

#### **Heemann Vermögensverwaltung AG**

Bösingbachstiege 4, D-48599 Gronau

## 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 Fondsmanagers

## Rückblick

Bereits im zweiten Halbjahr 2021 hatten sich erste Bremsspuren in der finanzwirtschaftlichen Lage gezeigt. Die Inflation erreichte Ende 2021 Mehrjahreshochs und die FED hatte mit einem neuen Zinserhöhungszyklus reagiert. Das Jahr 2022 zeigte weiter steigende Inflationsraten und widerlegte damit die These der EZB, dass die Preiseffekte transitorischer Natur seien. Die Inflationsentwicklung zwang die Notenbanken zum Handeln und beendete hiermit eine jahrzehntlange Phase akkommodierender Geldpolitik. In der Folge gab es deutliche marktweite Kursrückgänge über alle Anlageklassen hinweg. Investment Grade-Anleihen boten keinen Diversifikationseffekt und fielen im Einklang mit den Aktienmärkten, wie sie in vorigen Jahren zusammen gestiegen waren.

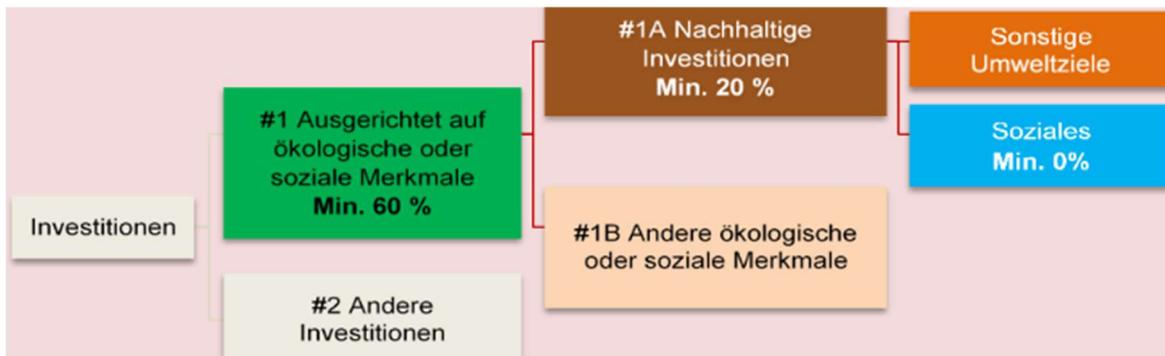
Die Marktverwerfungen wurden zusätzlich gesteigert durch den Einmarsch der russischen Armee in die Ukraine am 24.02.2022. Im Kern hat sich aus Marktsicht der Konflikt zu einer Energiekrise entwickelt, die Geschäftsmodelle ganzer Branchen in Europa oder einzelnen Ländern in Frage stellt.

Zusammengefasst bot das Jahr 2022 den perfekten Sturm aus dem Politikwechsel der Notenbanken und einer handfesten realwirtschaftlichen Krise (Energiekrise). Diese Gemengelage war der wesentliche negative Treiber für die Neubewertung von Anleihen und Aktien.

## Entwicklung

Der Vision Verantwortung Fonds richtet sich an Investoren, die an kapitalmarktnahen Renditen interessiert sind und dabei Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigen möchten. Der Fonds wurde am 21.03.2022 aufgelegt. Eine Prospektänderung trat am 19.12.2022 in Kraft. Mit dieser Prospektänderung wurde der Fondsname von Green Vision Fund auf Vision Verantwortung Fonds geändert. Außerdem ist mit dieser Änderung das Produkt auch für Privatanleger mit nachhaltigkeitsbezogenen Zielen im Sinne der im August 2022 angepassten MiFID-II-Regeln geeignet. Der Vision Verantwortung Fonds beabsichtigt dabei einen Umsatzanteil nach den Anforderungen der EU-Offenlegungsverordnung (Sustainable Finance Disclosure Regulation / SFDR) an nachhaltige Investitionen von mindestens 20% des NAV zu erreichen.

Die prozentuale Vermögensallokation des Vision Verantwortung Fonds, gemäß Verkaufsprospekt, wird im folgenden Schaubild dargestellt und bezieht sich jeweils auf das gesamte Netto-Fondsvermögen:



Mit Start im Mai 2022 hat der Vision Verantwortung Fonds begonnen, das Portfolio behutsam aufzubauen. Der Fonds startete in einem überaus herausfordernden Marktumfeld. Die restriktive Notenbankpolitik in den USA und mit etwas Verzögerung in Europa belastete die Aktienmärkte und die Werte im Portfolio des Fonds. Neben diesen finanzwirtschaftlichen Einflüssen hat der im Februar 2022 begonnene Russland-Ukraine-Krieg auch die realwirtschaftlichen Aussichten getrübt. Insgesamt wurde das Rumpf-Geschäftsjahr 2022 mit einer Performance von -10,47% abgeschlossen.

Das Volumen des Vision Verantwortung Fonds stieg seit Fondsaufgabe im Jahresverlauf auf 1,49 Millionen Euro. Zum 30.12.2022 befanden sich 21 Titel im Portfolio des Fonds, davon 18 Aktien sowie drei Bonus-Zertifikate auf Aktien.

## Ausblick

Der gesamtwirtschaftliche Ausblick für die Weltwirtschaft ist deutlich gedämpft. Laut Internationalem Währungsfonds wird sich das globale Wachstum voraussichtlich von 6,0% im Jahr 2021 auf 3,2% im Jahr 2022 und 2,7% im Jahr 2023 abschwächen. Dies ist das schwächste Wachstumsprofil seit 2001, mit Ausnahme der globalen Finanzkrise und der akuten Phase der COVID-19-Pandemie (Stand: Okt. 2022). Treiber der Entwicklung sind die anhaltenden inflationären Tendenzen, die anhaltend restriktiven Notenbankpolitiken weltweit, der Einmarsch Russlands in der Ukraine und die anhaltende COVID-19-Pandemie. Hierbei dürften die aktuellen Entwicklungen von COVID-19 in China und deren Auswirkungen noch nicht berücksichtigt sein.

Der gesamtwirtschaftliche Ausblick mit seinen vielfältigen bestehenden Krisen, aber auch weiterhin drohenden Krisen, u.a. ausgehend von China (COVID-19, Taiwan) führt zu folgendem Fazit:

Es kommt mehr denn je auf die Einzeltitelselektion und laufende Anpassung des Portfolios an sich wandelnde Gegebenheiten an. Gleichzeitig bieten die marktweiten Kursrückgänge erhebliche Chancen für ertragreiche Investitionen.



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

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds 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 Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

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

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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 Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft 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)

Vision Verantwortung Fonds P / LU2437457059 (vom 21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis 31. Dezember 2022) -10,47 %

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 inkl. Performance Fee)

Vision Verantwortung Fonds P (vom 21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis 31. Dezember 2022) 7,29 %

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

### Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (exkl. Performance Fee)

Vision Verantwortung Fonds P (vom 21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis 31. Dezember 2022) 7,29 %

### Performance Fee

Vision Verantwortung Fonds P (vom 21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis 31. Dezember 2022) 0,00 %

### Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

Vision Verantwortung Fonds (vom 21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis 31. Dezember 2022) 17 %

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

### Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne für Vision Verantwortung Fonds P werden grundsätzlich ausgeschüttet. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden noch keine Ausschüttungen vorgenommen.

### Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Nettowert 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 des Fonds 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 des Fonds in Luxemburg

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



## Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 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).

Vision Verantwortung Fonds (21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis 31. Dezember 2022)

3.541,68 EUR



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

## Vision Verantwortung Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>1.324.192,88</b>	<b>88,85</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Belgien</b>									
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	Stück	390,00	390,00	0,00	EUR	132,80	51.792,00	3,47
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062	Stück	1.800,00	1.800,00	0,00	EUR	43,20	77.760,00	5,22
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	Stück	375,00	375,00	0,00	EUR	185,50	69.562,50	4,67
<b>Dänemark</b>									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	900,00	900,00	0,00	EUR	127,06	114.354,00	7,67
<b>Kanada</b>									
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052	Stück	600,00	600,00	0,00	CAD	97,77	40.569,87	2,72
<b>Niederlande</b>									
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	Stück	600,00	600,00	0,00	EUR	84,20	50.520,00	3,39
<b>Portugal</b>									
Navigator Company S.A., The Aççoes Nom. o.N.	PTPTI0AM0006	Stück	14.500,00	14.500,00	0,00	EUR	3,45	50.083,00	3,36
<b>Schweden</b>									
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019	Stück	10.500,00	10.500,00	0,00	SEK	97,10	91.665,13	6,15
<b>Spanien</b>									
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	Stück	2.300,00	2.300,00	0,00	EUR	20,58	47.334,00	3,18
<b>USA</b>									
Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	US0565251081	Stück	610,00	610,00	0,00	USD	109,03	62.320,37	4,18
Darling Ingredients Inc. Registered Shares DL -,01	US2372661015	Stück	820,00	820,00	0,00	USD	62,59	48.092,02	3,23
Flowers Foods Inc. Registered Shares DL -,01	US3434981011	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	28,74	53.860,57	3,61
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046	Stück	800,00	800,00	0,00	USD	83,85	62.856,07	4,22
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	Stück	900,00	900,00	0,00	USD	68,20	57.514,99	3,86
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	Stück	680,00	680,00	0,00	USD	110,95	70.695,28	4,74
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	Stück	665,00	665,00	0,00	USD	83,60	52.093,33	3,50
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	Stück	210,00	210,00	0,00	USD	288,78	56.825,15	3,81
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	Stück	400,00	400,00	0,00	USD	156,88	58.800,60	3,95



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
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Zertifikate</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 22.06.23 Kimberly	DE000PE6QNQ8	Stück	480,00	480,00	0,00	EUR	144,81	69.508,80	4,66
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 21.03.23 Symrise	DE000KG3P4K1	Stück	680,00	680,00	0,00	EUR	102,84	69.931,20	4,69
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 24.03.23 RWE	DE000DV91VR4	Stück	1.400,00	1.400,00	0,00	EUR	48,61	68.054,00	4,57
<b>Bankguthaben</b>								<b>190.499,57</b>	<b>12,78</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			190.499,57			EUR		190.499,57	12,78
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>658,27</b>	<b>0,04</b>
Dividendenansprüche			452,10			EUR		452,10	0,03
Zinsansprüche aus Bankguthaben			206,17			EUR		206,17	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>1.515.350,72</b>	<b>101,67</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-24.908,50</b>	<b>-1,67</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-1.894,00			EUR		-1.894,00	-0,13
Gründungskosten*			-8.775,00			EUR		-8.775,00	-0,59
Prüfungskosten			-13.071,83			EUR		-13.071,83	-0,88
Taxe d'abonnement			-186,33			EUR		-186,33	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-350,00			EUR		-350,00	-0,02
Vertriebsstellenvergütung			-631,34			EUR		-631,34	-0,04
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-24.908,50</b>	<b>-1,67</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>1.490.442,22</b>	<b>100,00**</b>
<b>Inventarwert je Anteil P</b>		<b>EUR</b>						<b>89,53</b>	
<b>Umlaufende Anteile P</b>		<b>STK</b>						<b>16.647,000</b>	

\*Die Gründungskosten können im Fondsvermögen innerhalb des ersten Geschäftsjahres in gleichen Raten abgeschrieben werden.

\*\*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)

Kanadische Dollar	CAD	1,4460	per 29.12.2022 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,1226	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0672	= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Vision Verantwortung Fonds, 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
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	EUR	1.030,00	-1.030,00
Boralex Inc. Registered Shares Class A o.N.	CA09950M3003	CAD	1.600,00	-1.600,00
Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4	NO0010365521	NOK	4.400,00	-4.400,00
<b>nicht notiert</b>				
<b>Aktien</b>				
Elia Group Anrechte	BE0970178811	EUR	390,00	-390,00
<b>Investmentanteile</b>				
FU Fonds - Bonds Monthly Income P	LU1960394903	EUR	550,00	-550,00
FU Fonds - Multi Asset Fonds I	LU1102590939	EUR	45,00	-45,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Vision Verantwortung Fonds

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2022 gliedert sich wie folgt:

in EUR

### I. Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	607,49
Dividendenerträge (nach Quellensteuer)	8.393,73
Erträge aus Investmentanteilen	1.022,50
Erträge aus Bestandsprovisionen	11,85
Ordentlicher Ertragsausgleich	796,10
<b>Summe der Erträge</b>	<b>10.831,67</b>

### II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-101,43
Verwahrstellenvergütung	-52,76
Depotgebühren	-18,91
Taxe d'abonnement	-526,17
Prüfungskosten	-13.071,83
Druck- und Veröffentlichungskosten	-6.772,41
Risikomanagementvergütung	-600,00
Werbe- / Marketingkosten	-1.206,58
Sonstige Aufwendungen	-6.277,78
Transfer- und Registerstellenvergütung	-6.425,00
Zinsaufwendungen	-1.706,90
Fondsmanagementvergütung	-14.063,74
Vertriebsstellenvergütung	-4.687,97
Gründungskosten	-14.197,00
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-7.441,67
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-77.150,15</b>

### III. Ordentliches Nettoergebnis

**-66.318,48**

### IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	224,56
Realisierte Verluste	-65.461,83
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-5.024,95
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-70.262,22</b>

### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**-136.580,70**

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	883,96
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-36.680,29

### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

**-35.796,33**

### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

**-172.377,03**



## Entwicklung des Fondsvermögens Vision Verantwortung Fonds

für den Zeitraum vom 21. März 2022 bis zum 31. Dezember 2022:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		0,00
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		1.651.148,73
Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.663.981,44	
Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.832,71	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		11.670,52
Ergebnis des Geschäftsjahres		-172.377,03
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	883,96	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-36.680,29	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.490.442,22



## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\* Vision Verantwortung Fonds

### Anteilklasse P in EUR

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	1.490.442,22
Umlaufende Anteile	16.647,000
Anteilwert	89,53

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





## **Prüfungsvermerk**

An die Anteilinhaber des

**Vision Verantwortung Fonds (vormals: Green Vision Fund)**

---

### **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 Vision Verantwortung Fonds (vormals: Green Vision Fund) (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2022.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2022;
- der Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 21. März 2022 (Auflegungsdatum) bis zum 31. Dezember 2022; 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 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.

---

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

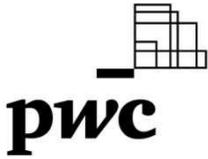
---

### **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 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 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.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 25. April 2023

Carsten Brengel

### Risikomanagementverfahren des Fonds Vision Verantwortung Fonds

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet zur Überwachung des Gesamtrisikos des Vision Verantwortung Fonds einen relativen Value-at-Risk Ansatz.

Als Vergleichsvermögen dient eine Kombination aus einem globalen Aktien- und einem globalen Rentenindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200%. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Geschäftsjahr:

Minimum	0,0 %
Maximum	89,9 %
Durchschnitt	63,4 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Geschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 0,57 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

### Vergütungsrichtlinie

Die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeiter:innen der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2022 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 117 Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 12,0 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 117 Mitarbeitern wurden 22 Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeitern wurden in 2022 Vergütungen i.H.v. 3,0 Mio. Euro gezahlt, davon 0,5 Mio. Euro als variable Vergütung.

Die Vergütungsrichtlinie der Heemann Vermögensverwaltung AG ist unter folgendem Link verfügbar: <https://www.heemann.org/impressum>

### Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (Artikel 8 Fonds)

Der Fonds investiert einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Anlagen, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten. Der Fonds strebt an diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen in Aktien und Unternehmensanleihen zu fördern, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert werden.

Der Fonds hält nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung EU 2019/2088 („SFDR“) im Umfang von zumindest 20% des Nettofondsvermögens. Dabei hat der Fonds eine breite Zielsetzung der unterstützten Umwelt- und Sozialziele und orientiert sich an den UN Sustainable Development Goals („UN SDG“).

Der Fonds strebt keine nachhaltigen Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung an, d.h. die Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

DE

DE

Name des Produkts:  
Vision Verantwortung Fonds

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
5299000LITB608MYT159

**Allgemeiner Disclaimer:**

Der vorliegende Anhang zum Jahresbericht entspricht den Vorgaben aus der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 für Produkte gemäß Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2 a der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung (EU) 2019/2088. Der durch diesen Anhang abgedeckte Berichtszeitraum bezieht sich auf 01.01.2022 - 31.12.2022, wobei die Berücksichtigung der Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 für das Finalprodukt ab dem 19.12.2022 erfolgt.

Aufgrund der nachträglich eingeführten Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288, zum 01.01.2023, kommt es mitunter zu Situationen, in denen nicht alle erforderlichen Informationen zur Befüllung dieses Anhangs systematisch vorliegen. Entsprechende Sektionen, bei denen systematisch Informationen fehlen oder aber mit Schätzungen vervollständigt wurde, sind mit entsprechenden Hinweisen versehen. Die Verwaltungsgesellschaft hat sich bemüht, die einzelnen Fragen aus diesem Anhang nach bestem Wissen zu beantworten.

**Ökologische und/oder soziale Merkmale**

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

**Ja**

   **Nein**

<p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39,05% an nachhaltigen Investitionen.</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</b></p>
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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



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 *Vision Verantwortung Fonds* (nachfolgend „Fonds“) war zum Geschäftsjahresende zu 71,42% 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 Aktien und Unternehmensanleihen gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert wurden.

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung EU 2019/2088 („SFDR“) im Umfang von 39,05% des Netto-Fondsvermögens gehalten. Dabei hatte der Fonds eine breite Zielsetzung der unterstützten Umwelt- und Sozialziele und orientierte sich an den UN Sustainable Development Goals („UN SDG“).

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

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 Überprüfung der Berücksichtigung der ausgewählten Nachhaltigkeitsindikatoren wurde von der Verwaltungsgesellschaft auf Basis von MSCI Daten durchgeführt. Dabei ist grundsätzlich zwischen ESG Investitionen und nachhaltigen Investitionen gem. Art. 2(17) der SFDR zu unterscheiden. Die jeweils angewandten Indikatoren samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2022
<b>Anlagen ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale</b>			
Ausschlusskriterien	10%	Umsatz aus der Produktion konventioneller Waffen bzw. Rüstung und / oder wesentlicher Komponenten dieser Waffen bzw. Rüstungsgüter	Keine Feststellung
	10%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Alkohol	Keine Feststellung
	5%	Umsatz aus dem Betrieb von Kernkraftwerken	Keine Feststellung

	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von geächteten Waffen	Keine Feststellung
	0%	Umsatz aus der Produktion und Vertrieb von Tabak	Keine Feststellung
	10%	Umsatz aus dem Handel und / oder Dienstleistungen für Tabakprodukte	Keine Feststellung
	5%	Umsatz aus dem Abbau und / oder der Aufbereitung von Ölsanden	Keine Feststellung
	5%	Umsatz aus der Produktion von Fracking-Technologie und / oder Förderung von Öl und Gas unter Einsatz von hydraulischem Fracking	Keine Feststellung
	5%	Umsatz aus der Förderung von Öl in der Arktis (Arctic Drilling)	Keine Feststellung
	5%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von thermischer Kohle	Keine Feststellung
	10%	Umsatz aus dem Betrieb, dem Vertrieb oder Dienstleistungen im Bereich Glücksspiel	Keine Feststellung
	10%	Umsatz aus Pornografie	Keine Feststellung
	--	Schwere Verstöße gegen den UN Global Compact Code (ohne positive Perspektive)	Keine Feststellung
	--	Involvierung in Kontroversen im Zusammenhang mit guter Unternehmensführung (MSCI Governance Controversy Flag schlechter als „Green“)	Keine Feststellung
MSCI Rating	60%	Mindestens 60% des Netto-Fondsvermögens müssen ein Mindestrating gem. MSCI ESG Rating von BBB aufweisen.	71,42%
<b>Nachhaltige Anlagen gem. SFDR Art. 2 (17)</b>			
Positivbeitrag	20%	Positiver Beitrag zu mindestens einem der 17 UN SDGs (d.h. „Aligned“ oder „Strongly Aligned“)	39,05%
DNSH	Ja	Keine negative Auswirkung auf eines der 17 UN SDGs (d.h. „Misaligned“ oder „Strongly Misaligned“)	
		Ausschlusskriterien für die PAI Indikatoren (4, 10, 14)	

Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards	Ja	Human Rights Compliance ("pass")	
	Ja	Labour Compliance ("pass")	
	Ja	UN Global Compact Compliance ("pass")	

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Es stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

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

Der Fonds strebte mit einem Teil seines Vermögens an, positiv zu den UN SDGs beizutragen. Dabei verfolgte der Fonds eine allgemeine Strategie in Bezug auf die Förderung der SDGs. Die Ziele der UN SDGs verfolgen dabei unter anderem die Erfüllung von grundlegenden Bedürfnissen, wie z.B.

- SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie
- SDG 4: Hochwertige Bildung

Der Fonds strebte an, nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (17) SFDR, jedoch keine nachhaltigen Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung zu halten.

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

Sämtliche nachhaltige Investitionen gem. Art. 2(17) der SFDR wurden im Zuge des DNSH-Tests auf etwaige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsziele geprüft.

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

Die inhaltlichen Anforderungen der Indikatoren für nachteilige Auswirkungen in Anhang I Tabelle 1 der delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („SFDR RTS“) (Impact Areas) werden indirekt über das MSCI Modul „MSCI Sustainable Impact Metrics“ berücksichtigt. Dabei wies keine der Anlagen, welche sich als nachhaltig gem. Art. 2 (17) SFDR qualifizieren soll, ein „Misalignment“ – d.h. keinen negativen Beitrag zu einem der UN SDGs – auf. Zudem wurden die Indikatoren 4, 10, 14 für nachteilige Auswirkungen gem.

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.

Anhang I Tabelle 1 aus SFDR RTS über festgelegte Ausschlusskriterien limitiert.

- 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:

Jede Anlage, die sich als nachhaltig gem. Artikel 2 (17) SFDR qualifiziert hat, war im Einklang mit den genannten OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen sowie den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. In diesem Zusammenhang wurden die Anlagen wie folgt geprüft:

Die Beurteilung erfolgte basierend auf Informationen des MSCI Moduls „MSCI Controversies & Global Norms“. Die Beurteilung besteht aus vier Einzelbeurteilungen deren Ergebnis „Pass“, „Watch List“ oder „Fail“ annehmen kann. Die Anlagen wiesen dabei in allen Einzelbeurteilungen ein „Pass“ auf.

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.



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

Ja, der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) berücksichtigt.

Für diese Tabelle stehen jedoch noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

#	PAI	Auswirkung	Einheit
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	47,93	[tCO <sub>2</sub> /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	30,21	[tCO <sub>2</sub> /yr]

1.3	THG-Emissionen – Scope 3	441,76	[tCO <sub>2</sub> /yr]
1.4	THG Emissionen – Total	519,90	[tCO <sub>2</sub> /yr]
2	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	348,82	[tCO <sub>2</sub> /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	890,57	[tCO <sub>2</sub> /EUR Million Umsatz]
4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	8,71%	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	65,03%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	6,19	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,00%	
8	Emissionen in Wasser	-	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,13	[t/EUR Million Umsatz]
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>			
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00%	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung	35,61%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	0,00%	

13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	36,79%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>			
15	THG-Emissionsintensität	Nicht zutreffend	
16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Nicht zutreffend	
<b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>			
17	Engagement in fossile Brennstoffe durch Immobilien Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	
18	Engagement in energieeffizientes Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	



### 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	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	VERARBEITENDES GEWERBE	7,67%	Dänemark
2	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	6,15%	Schweden
3	BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,22%	Deutschland
4	Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	VERARBEITENDES GEWERBE	4,74%	USA
5	Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 21.03.23 Symrise	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,69%	Deutschland
6	Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,67%	Deutschland

7	BNP Paribas Em.- u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 22.06.23 Kimberly	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIE NSTLEISTUNGEN	4,66%	Deutschland
8	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 24.03.23 RWE	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIE NSTLEISTUNGEN	4,57%	Deutschland
9	General Mills Inc. Registered Shares DL - ,10	VERARBEITENDES GEWERBE	4,22%	USA
10	Badger Meter Inc. Registered Shares DL 1	VERARBEITENDES GEWERBE	4,18%	USA
11	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	WASSERVERSORGU NG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUN G UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHM UTZUNGEN	3,95%	USA
12	Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICH EN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,86%	USA
13	Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	VERARBEITENDES GEWERBE	3,81%	USA
14	Flowers Foods Inc. Registered Shares DL - ,01	VERARBEITENDES GEWERBE	3,61%	USA
15	Nextera Energy Inc. Registered Shares DL - ,01	ENERGIEVERSORGU NG	3,50%	USA

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende zu 71,42% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen investiert. Dabei qualifizierten sich zum Geschäftsjahresende 39,05% des Netto-Fondsvermögens als nachhaltige Anlagen gem. Art. 2 (17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung, wobei 19,36% seines Netto-Fondsvermögens als ökologisch nachhaltige Anlagen („Sonstige Umweltziele“) und 19,69% seines Netto-Fondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen sind.



Die anderen Anlagen des Fonds trugen nicht zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Ziele bei.

## ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die prozentuale Vermögensallokation des Fonds wird im folgenden Schaubild dargestellt und bezieht sich jeweils auf das gesamte Netto-Fondsvermögen.

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



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

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

#	Sektor	Teilssektor	%
1	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	16,23%
2	ENERGIEVERSORGUNG	Energieversorgung	13,54%
3	SONSTIGE	Sonstige	11,15%
4	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	9,26%
5	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	7,83%
6	WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON	Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung	7,17%

	UMWELTVERSCHMUTZUNGEN		
7	VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	6,15%
8	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	5,22%
9	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Versicherungen, Rückversicherungen und Pensionskassen (ohne Sozialversicherung)	4,67%
10	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,66%
11	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	4,18%
12	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige freiberufliche, wissenschaftliche und technische Tätigkeiten	3,86%
13	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	3,36%
14	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Forstwirtschaft und Holzeinschlag	2,72%



### 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%.

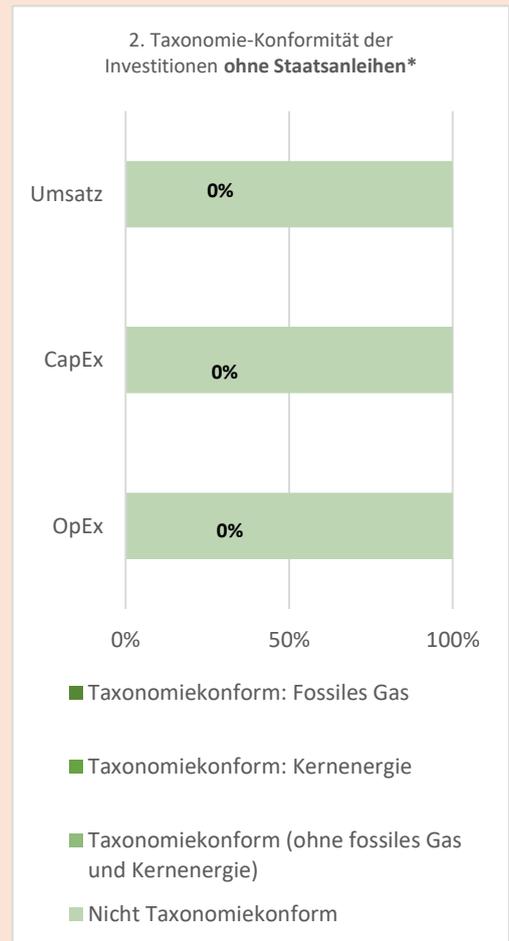
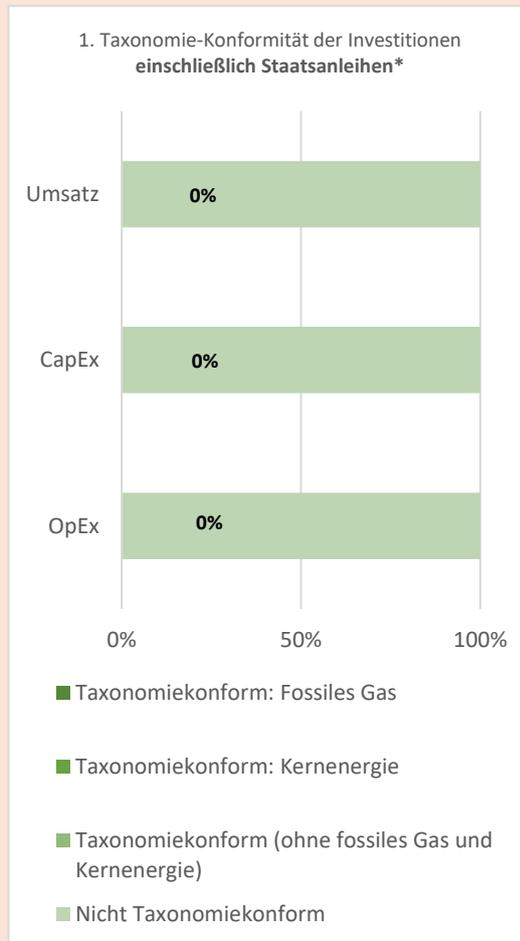
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?**

Ja:

In fossiles Gas     In Kernenergie

Nein

**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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

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

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

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

Für diesen Vergleich stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr 2022 um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

 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?**

Zum Geschäftsjahresende hat der Fonds 39,05% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die sich als nachhaltige Anlagen gemäß Artikel 2(17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung qualifizieren, dabei handelt es sich bei 19,36% seines Netto-Fondsvermögens um ökologisch Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind („Sonstige Umweltziele“) (*siehe weiter oben*).



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

Der Fonds hat zum Geschäftsjahresende 39,05% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die sich als nachhaltige Anlagen gemäß Artikel 2(17) der Nachhaltigkeitsoffenlegungsverordnung qualifizieren, dabei sind 19,69% seines Netto-Fondsvermögens als sozial nachhaltige Anlagen einzustufen (*siehe weiter oben*).



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung sowie Anlagen, 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.

**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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



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

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



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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

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.