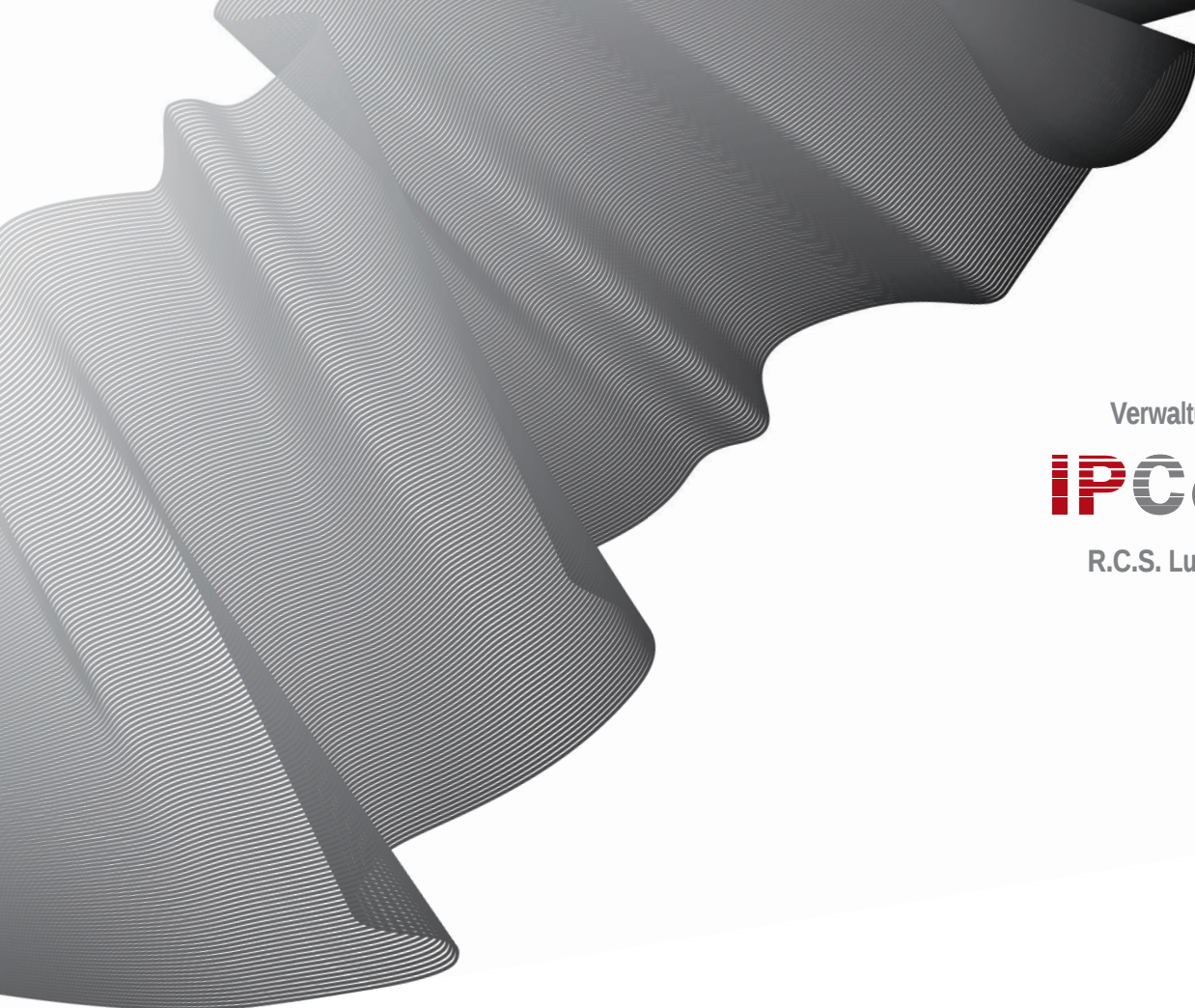




Verwaltungsgesellschaft

IPConcept

R.C.S. Luxemburg B 82183

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Halbjahresbericht zum 31. März 2023

Investmentfonds gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen
in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform eines
Fonds Commun de Placement (FCP)

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Inhalt

Geografische Länderaufteilung des Teilfonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	2
Wirtschaftliche Aufteilung des Teilfonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	3
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	7
Vermögensaufstellung zum 31. März 2023 des Teilfonds Nachhaltigkeit - Stiftungen	Seite	9
Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023	Seite	14
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	19

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt des jeweiligen Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Halbjahresbericht

1. Oktober 2022 - 31. März 2023

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Anteilklasse A	Anteilklasse B	Anteilklasse C	Anteilklasse D
WP-Kenn-Nr.:	A3CWW2	A3CWW3	A3CWW4	A3CWW5
ISIN-Code:	LU2376685371	LU2376685454	LU2376685538	LU2376685611
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %	bis zu 5,00 %
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner	keiner	keiner
Verwaltungsvergütung:	1,40 % p.a.	1,15 % p.a.	0,80 % p.a.	0,65 % p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	EUR	EUR	EUR

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	20,74 %
Luxemburg	19,47 %
Frankreich	9,09 %
Niederlande	6,76 %
Deutschland	6,73 %
Irland	6,36 %
Österreich	5,31 %
Europäische Gemeinschaft	4,31 %
Schweiz	4,01 %
Spanien	1,44 %
Dänemark	0,82 %
Italien	0,81 %
Vereinigtes Königreich	0,76 %
Polen	0,62 %
Belgien	0,47 %
Wertpapiervermögen	87,70 %
Bankguthaben ²⁾	12,08 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,22 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investmentfondsanteile	25,21 %
Staatsanleihen	15,10 %
Software & Dienste	5,76 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	5,25 %
Versorgungsbetriebe	4,16 %
Versicherungen	4,01 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	3,71 %
Hardware & Ausrüstung	3,08 %
Banken	3,03 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,51 %
Transportwesen	2,06 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	1,90 %
Gebrauchsgüter & Bekleidung	1,88 %
Automobile & Komponenten	1,81 %
Diversifizierte Finanzdienste	1,76 %
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	1,33 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	1,09 %
Lebensmittel- und Basisartikeleinzelhandel	0,94 %
Investitionsgüter	0,88 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	0,82 %
Telekommunikationsdienste	0,79 %
Groß- und Einzelhandel	0,62 %
Wertpapiervermögen	87,70 %
Bankguthaben ²⁾	12,08 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,22 %
	100,00 %

¹⁾ Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Entwicklung seit Auflegung

Anteilklasse A

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.12.2021 (Datum der Erstzeichnung)	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2022	2,24	25.940	2.456,21	86,42
31.03.2023	5,37	60.949	3.124,48	88,10

Anteilklasse B

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.12.2021 (Datum der Erstzeichnung)	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2022	4,29	49.588	4.728,73	86,59
31.03.2023	7,14	81.324	2.800,78	87,82

Anteilklasse C

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
30.12.2021 (Datum der Erstzeichnung)	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2022	13,87	159.771	15.717,35	86,81
31.03.2023	16,10	182.717	1.998,54	88,11

Anteilklasse D

Datum	Netto- Fondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Anteile	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Anteilwert EUR
29.06.2022 (Datum der Erstzeichnung)	Auflegung	-	-	100,00
30.09.2022	1,47	14.892	1.514,39	98,39
31.03.2023	1,49	14.905	1,30	100,01

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens zum 31. März 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	26.411.995,90
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 26.603.402,02)	
Bankguthaben ¹⁾	3.635.453,87
Zinsforderungen	94.863,35
Dividendenforderungen	5.933,80
Forderungen aus Devisengeschäften	3.670,96
Sonstige Aktiva ²⁾	12.196,37
	<u>30.164.114,25</u>
Verbindlichkeiten aus Devisengeschäften	-3.647,51
Sonstige Passiva ³⁾	-58.506,48
	<u>-62.153,99</u>
Netto-Fondsvermögen	<u>30.101.960,26</u>

Zurechnung auf die Anteilklassen

Anteilklasse A

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	5.369.848,79 EUR
Umlaufende Anteile	60.949,000
Anteilwert	88,10 EUR

Anteilklasse B

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	7.141.583,73 EUR
Umlaufende Anteile	81.324,000
Anteilwert	87,82 EUR

Anteilklasse C

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	16.099.875,76 EUR
Umlaufende Anteile	182.717,000
Anteilwert	88,11 EUR

Anteilklasse D

Anteiliges Netto-Fondsvermögen	1.490.651,98 EUR
Umlaufende Anteile	14.905,000
Anteilwert	100,01 EUR

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

³⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus Prüfungskosten und Verwaltungsvergütung.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Veränderung des Netto-Fondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	21.870.751,33	2.241.800,67	4.293.673,56	13.870.037,24
Ordentlicher Nettoaufwand	-48.927,72	-19.858,60	-17.562,69	-11.548,41
Ertrags- und Aufwandsausgleich	10.210,85	5.793,33	3.513,29	903,56
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	8.248.681,12	3.124.480,18	3.124.366,65	1.998.538,32
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	-323.584,07	0,00	-323.584,07	0,00
Realisierte Gewinne	415.915,97	64.275,50	91.632,90	235.347,39
Realisierte Verluste	-961.223,60	-149.598,13	-214.128,60	-544.200,17
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	389.141,68	38.190,90	82.918,74	244.633,87
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	892.062,75	100.797,46	189.336,45	551.004,74
Ausschüttung	-391.068,05	-36.032,52	-88.582,50	-244.840,78
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	30.101.960,26	5.369.848,79	7.141.583,73	16.099.875,76

	Anteilklasse D EUR
Netto-Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	1.465.239,86
Ordentlicher Nettoaufwand	41,98
Ertrags- und Aufwandsausgleich	0,67
Mittelzuflüsse aus Anteilverkäufen	1.295,97
Mittelabflüsse aus Anteilrücknahmen	0,00
Realisierte Gewinne	24.660,18
Realisierte Verluste	-53.296,70
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	23.398,17
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	50.924,10
Ausschüttung	-21.612,25
Netto-Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	1.490.651,98

Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf

	Anteilklasse A Stück	Anteilklasse B Stück	Anteilklasse C Stück	Anteilklasse D Stück
Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraumes	25.940,000	49.588,000	159.771,000	14.892,000
Ausgegebene Anteile	35.009,000	35.440,000	22.946,000	13,000
Zurückgenommene Anteile	0,000	-3.704,000	0,000	0,000
Umlaufende Anteile zum Ende des Berichtszeitraumes	60.949,000	81.324,000	182.717,000	14.905,000

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

	Total EUR	Anteilklasse A EUR	Anteilklasse B EUR	Anteilklasse C EUR
Erträge				
Dividenden	53.575,44	8.264,97	11.996,87	30.460,31
Erträge aus Investmentanteilen	27.104,98	4.137,67	5.894,75	15.627,07
Zinsen auf Anleihen	60.558,64	9.508,46	13.668,53	34.181,02
Bankzinsen	20.797,13	3.208,18	4.670,31	11.816,90
Bestandsprovisionen	755,30	98,97	164,00	450,64
Ertragsausgleich	11.832,93	5.889,91	5.060,73	881,39
Erträge insgesamt	174.624,42	31.108,16	41.455,19	93.417,33
Aufwendungen				
Zinsaufwendungen	-34,80	-5,75	-7,83	-19,38
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-131.446,51	-28.657,34	-34.978,50	-62.998,79
Verwahrstellenvergütung	-8.274,75	-1.235,26	-1.836,53	-4.755,88
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-13.163,06	-1.943,05	-2.912,71	-7.591,62
Taxe d'abonnement	-5.912,38	-876,46	-1.310,16	-3.405,98
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-9.216,76	-1.341,46	-2.027,79	-5.341,54
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-5.010,58	-859,59	-1.139,41	-2.756,41
Register- und Transferstellenvergütung	-1.503,96	-220,49	-332,00	-869,41
Staatliche Gebühren	-6.001,26	-935,80	-1.317,69	-3.429,65
Gründungskosten	-1.596,94	-233,92	-352,45	-923,38
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-19.347,36	-2.974,40	-4.228,79	-11.088,75
Aufwandsausgleich	-22.043,78	-11.683,24	-8.574,02	-1.784,95
Aufwendungen insgesamt	-223.552,14	-50.966,76	-59.017,88	-104.965,74
Ordentlicher Nettoaufwand	-48.927,72	-19.858,60	-17.562,69	-11.548,41

Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023)

1,93 1,69 1,36

Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023)

1,93 1,69 1,36

Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾
(für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023)

- - -

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Ertrags- und Aufwandsrechnung (Fortsetzung)

im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023

	Anteilklasse D EUR
Erträge	
Dividenden	2.853,29
Erträge aus Investmentanteilen	1.445,49
Zinsen auf Anleihen	3.200,63
Bankzinsen	1.101,74
Bestandsprovisionen	41,69
Ertragsausgleich	0,90
Erträge insgesamt	8.643,74
Aufwendungen	
Zinsaufwendungen	-1,84
Verwaltungsvergütung / Anlageberatervergütung	-4.811,88
Verwahrstellenvergütung	-447,08
Zentralverwaltungsstellenvergütung	-715,68
Taxe d'abonnement	-319,78
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-505,97
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-255,17
Register- und Transferstellenvergütung	-82,06
Staatliche Gebühren	-318,12
Gründungskosten	-87,19
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-1.055,42
Aufwandsausgleich	-1,57
Aufwendungen insgesamt	-8.601,76
Ordentlicher Nettoaufwand	41,98
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023)	1,34 ³⁾
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023)	1,34 ³⁾
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023)	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Zahlstellengebühren.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ Hochgerechnet für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
Dänemark								
DK0060448595	Coloplast AS	DKK	2.040	0	2.040	897,4000	245.783,79	0,82
							245.783,79	0,82
Deutschland								
DE0005190003	Bayer. Motoren Werke AG	EUR	2.720	0	2.720	100,6800	273.849,60	0,91
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	2.535	0	8.225	42,5250	349.768,13	1,16
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	EUR	465	0	1.223	322,4000	394.295,20	1,31
							1.017.912,93	3,38
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	7.075	0	7.075	28,2850	200.116,38	0,66
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	1.300	0	1.300	170,5000	221.650,00	0,74
FR0000120644	Danone S.A.	EUR	1.515	3.040	4.675	56,5900	264.558,25	0,88
FR0000121485	Kering S.A.	EUR	175	0	500	594,6000	297.300,00	0,99
FR0000120321	L'Oréal S.A.	EUR	545	0	545	405,5500	221.024,75	0,73
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	158	250	325	827,0000	268.775,00	0,89
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	1.935	1.300	1.735	153,1000	265.628,50	0,88
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	EUR	4.250	895	13.250	28,2600	374.445,00	1,24
							2.113.497,88	7,01
Irland								
IE000S9YS762	Linde Plc.	EUR	1.025	0	1.025	320,6500	328.666,25	1,09
							328.666,25	1,09
Italien								
IT0003242622	Terna Rete Elettrica Nazionale S.p.A.	EUR	5.220	0	32.070	7,6120	244.116,84	0,81
							244.116,84	0,81
Luxemburg								
LU1704650164	BEFESA S.A.	EUR	3.400	0	3.400	41,5400	141.236,00	0,47
							141.236,00	0,47
Niederlande								
NL0010273215	ASML Holding NV	EUR	80	0	423	623,7000	263.825,10	0,88
							263.825,10	0,88

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Schweiz								
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	537	0	2.220	110,7400	246.755,80	0,82
CH0012005267	Novartis AG	CHF	1.475	0	4.140	83,3500	346.350,50	1,15
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	CHF	217	0	588	561,2000	331.211,08	1,10
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	CHF	92	0	645	436,2000	282.393,86	0,94
							1.206.711,24	4,01
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0378331005	Apple Inc.	USD	1.000	0	2.450	162,3600	364.536,29	1,21
US0530151036	Automatic Data Processing Inc.	USD	215	0	1.145	219,4900	230.311,63	0,77
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	6.920	0	6.920	51,4300	326.150,66	1,08
US1941621039	Colgate-Palmolive Co.	USD	965	0	3.627	75,2500	250.120,74	0,83
US5324571083	Eli Lilly and Company	USD	185	0	875	340,6900	273.188,92	0,91
US4612021034	Intuit Inc.	USD	135	0	600	440,0900	241.984,97	0,80
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	1.840	0	1.840	153,4300	258.716,28	0,86
US57636Q1040	Mastercard Inc.	USD	900	0	900	359,2600	296.310,48	0,98
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	957	1.760	2.115	105,9200	205.297,65	0,68
US5949181045	Microsoft Corporation	USD	683	0	1.435	284,0500	373.544,49	1,24
US6311031081	Nasdaq Inc.	USD	15.500	9.900	5.600	54,0300	277.280,06	0,92
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	491	0	1.680	180,8300	278.403,96	0,92
US78409V1044	S&P Global Inc.	USD	805	0	805	341,2700	251.761,68	0,84
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	370	150	1.820	184,2400	307.291,79	1,02
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	710	0	710	285,3600	185.672,29	0,62
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	270	0	1.470	147,4500	198.635,91	0,66
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc.	USD	435	0	435	562,9700	224.424,44	0,75
US92826C8394	VISA Inc.	USD	470	0	1.815	222,3600	369.852,82	1,23
US9311421039	Walmart Inc.	USD	2.110	0	2.110	145,6700	281.674,95	0,94
US94106L1098	Waste Management Inc.	USD	260	0	1.750	161,5300	259.051,96	0,86
							5.454.211,97	18,12
Börsengehandelte Wertpapiere							11.015.962,00	36,59
Aktien, Anrechte und Genusssscheine							11.015.962,00	36,59

Anleihen

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR								
XS2125914833	2,625%	AbbVie Inc. v.19(2028)	152.000	0	152.000	94,0390	142.939,28	0,47
BE6265142099	2,700%	Anheuser-Busch InBev S.A./NV EMTN Reg.S. v.14(2026)	146.000	0	146.000	97,6480	142.566,08	0,47
XS2485259241	1,750%	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (BBVA) Reg.S. v.22(2025)	200.000	0	200.000	94,8590	189.718,00	0,63
XS1948611840	1,500%	BMW Finance NV EMTN Reg.S. v.19(2029)	89.000	0	190.000	90,3070	171.583,30	0,57
XS1419646317	1,500%	BNP Paribas S.A. EMTN Reg.S. v.16(2028)	160.000	0	160.000	88,9000	142.240,00	0,47
XS2582814039	3,750%	British Telecommunications Plc. EMTN Reg.S. v.23(2031)	100.000	0	100.000	97,2940	97.294,00	0,32

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere	Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
EUR (Fortsetzung)							
XS1617898363	1,125% Deutsche Telekom International Finance BV EMTN Reg.S. v.17(2026)	21.000	0	147.000	93,6080	137.603,76	0,46
XS1917358621	1,625% Dte. Post AG EMTN Reg.S. v.18(2028)	89.000	0	190.000	91,9560	174.716,40	0,58
FR0011911247	2,375% Engie S.A. EMTN Reg.S. Green Bond v.14(2026)	300.000	0	300.000	97,0840	291.252,00	0,97
XS2152899584	1,000% E.ON SE EMTN Reg.S. Green Bond v.20(2025)	215.000	0	215.000	94,1660	202.456,90	0,67
EU000A3K4DS6	2,000% Europäische Union Reg.S. v.22(2027)	1.350.000	0	1.350.000	96,1150	1.297.552,50	4,31
XS1379184473	2,500% HSBC Holdings Plc. EMTN Reg.S. v.16(2027)	0	0	140.000	94,5950	132.433,00	0,44
XS2498154207	2,000% Kreditanstalt für Wiederaufbau Reg.S. Green Bond v.22(2029)	68.000	25.000	370.000	94,7240	350.478,80	1,16
FR001400CN47	2,625% La Poste EMTN Reg.S. Sustainability Bond v.22(2028)	100.000	0	100.000	95,7610	95.761,00	0,32
NL0010071189	2,500% Niederlande Reg.S. v.12(2033)	1.240.000	0	1.240.000	98,2900	1.218.796,00	4,05
AT0000A10683	2,400% Österreich Reg.S. v.13(2034)	298.000	0	298.000	94,0060	280.137,88	0,93
AT0000A308C5	2,000% Österreich Reg.S. v.22(2026)	1.351.000	0	1.351.000	97,6220	1.318.873,22	4,38
FR0013506524	1,125% Pernod-Ricard S.A. Reg.S. v.20(2025)	0	0	100.000	95,4030	95.403,00	0,32
XS1766612672	1,125% Polen EMTN Reg.S. Green Bond v.18(2026)	96.000	0	205.000	91,3020	187.169,10	0,62
ES00000127A2	1,950% Spanien Reg.S. v.15(2030)	128.000	0	265.000	92,2680	244.510,20	0,81
XS2477935345	1,625% TenneT Holding BV EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2026)	150.000	0	150.000	95,0740	142.611,00	0,47
XS1708193815	1,250% The Procter & Gamble Co. v.17(2029)	0	0	100.000	88,0400	88.040,00	0,29
XS2554488978	4,250% Volkswagen International Finance NV-EMTN Reg.S. Green Bond v.22(2028)	100.000	0	100.000	99,9410	99.941,00	0,33
XS0925599556	2,250% Wells Fargo & Co. EMTN Reg.S. v.13(2023)	0	0	100.000	99,9430	99.943,00	0,33
						7.344.019,42	24,37
Börsengehandelte Wertpapiere						7.344.019,42	24,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
EUR							
XS1292389415	2,000% Apple Inc. v.15(2027)	150.000	0	150.000	94,9410	142.411,50	0,47
XS1028941117	1,875% Merck & Co. Inc. v.14(2026)	0	0	136.000	95,0940	129.327,84	0,43
XS1197833053	1,125% The Coca-Cola Co. v.15(2027)	0	0	100.000	91,6430	91.643,00	0,30
XS1030900242	3,250% Verizon Communications Inc. EMTN v.14(2026)	0	0	100.000	99,2650	99.265,00	0,33
						462.647,34	1,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						462.647,34	1,53
Anleihen						7.806.666,76	25,90

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NFV ¹⁾
Investmentfondsanteile²⁾								
Deutschland								
DE000A2DTL86	Aramea Rendite Plus Nachhaltig	EUR	1.779	1.650	3.340	84,5000	282.230,00	0,94
							282.230,00	0,94
Irland								
IE00BZ56RN96	WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS ETF	EUR	60.505	0	60.505	26,2050	1.585.533,53	5,27
							1.585.533,53	5,27
Luxemburg								
LU1797946248	Candriam Sustainable - Bond Emerging Markets	EUR	3.720	0	3.720	76,3200	283.910,40	0,94
LU1644441476	Candriam Sustainable - Bond Global High Yield	EUR	133	150	265	1.082,2500	286.796,25	0,95
LU1744630424	Carmignac Portfolio - Patrimoine Europe	EUR	4.299	0	10.360	127,2000	1.317.792,00	4,38
LU2548079073	Exklusiv Portfolio SICAV - Renten Kurze Laufzeit	EUR	5.845	0	5.845	99,6500	582.454,25	1,93
LU0320533861	Flossbach von Storch - Global Convertible Bond	EUR	6.130	0	6.130	160,6800	984.968,40	3,27
LU1748854863	Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	EUR	4.791	0	11.375	118,4300	1.347.141,25	4,48
LU0602539198	Nordea 1 SICAV - Emerging Stars Equity Fund	EUR	3.703	2.450	7.655	119,9923	918.541,06	3,05
							5.721.603,61	19,00
Investmentfondsanteile²⁾							7.589.367,14	25,21
Wertpapiervermögen							26.411.995,90	87,70
Bankguthaben - Kontokorrent³⁾							3.635.453,87	12,08
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							54.510,49	0,22
Netto-Fondsvermögen in EUR							30.101.960,26	100,00

¹⁾ NFV = Netto-Fondsvermögen. Aufgrund von Rundungsdifferenzen in den Einzelpositionen können die Summen vom tatsächlichen Wert abweichen.

²⁾ Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie der maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

³⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. März 2023 in Euro umgerechnet.

Dänische Krone	DKK	1	7,4484
Schweizer Franken	CHF	1	0,9963
US-Dollar	USD	1	1,0912

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023

1.) ALLGEMEINES

Das Sondervermögen „Nachhaltigkeit - Stiftungen“ wurde auf Initiative der DZ PRIVATBANK S.A. aufgelegt und wird von der IPConcept (Luxemburg) S.A. entsprechend dem Verwaltungsreglement des Fonds verwaltet.

Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 1. November 2021 in Kraft und wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt. Es wurde im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“), der Informationsplattform des Handels- und Gesellschaftsregisters in Luxemburg, veröffentlicht.

Das Sondervermögen ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Mono-Fonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die IPConcept (Luxemburg) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 4, rue Thomas Edison, L-1445 Strassen, Luxemburg. Sie wurde am 23. Mai 2001 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 19. Juni 2001 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 27. November 2019 in Kraft und wurde am 20. Dezember 2019 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 82183 eingetragen. Das Geschäftsjahr der Verwaltungsgesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres. Das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft belief sich am 31. Dezember 2022 auf 10.080.000 EUR nach Gewinnverwendung.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; ANTEILWERTBERECHNUNG

Dieser Bericht wird in der Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Berichten erstellt.

1. Das Fondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichtserstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne der vorstehenden Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt.

Bei einem Fonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Fondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Fonds abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Fonds mit dem der Netto-Fondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

5. 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, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

- b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z. B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleiteten Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstigen Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.
- d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nach nachprüfbaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.
- f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurses in die Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds Erwähnung.

Die in diesem Bericht veröffentlichten Tabellen können aus rechnerischen Gründen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (Währung, Prozent etc.) enthalten.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung des Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) den Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikels 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Fonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) kann eine Reduzierung der „taxe d'abonnement“ gemäß Artikels 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen am Investmentfonds beim Anleger

Anleger, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, bzw. waren, und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Anteilen am Fonds. Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxembourg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftsteuer.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Nähere Details zur Ertragsverwendung sind im aktuellen Verkaufsprospekt enthalten.

5.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraumes getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

6.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Management- und Verwahrstellengebühren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

7.) EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung vom 30. Dezember 2022 wurde das Verkaufsprospekt überarbeitet und aktualisiert. Folgende Änderungen wurden vorgenommen:

- Umsetzung der Anforderungen der 2. Ebene der Offenlegungsverordnung 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR) mit Wirkung zum 30. Dezember 2022,
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen.

Russland/Ukraine-Konflikt

In Folge der weltweit beschlossenen Maßnahmen aufgrund des Ende Februar 2022 erfolgten Einmarschs russischer Truppen in die Ukraine, verzeichneten vor allem europäische Börsen deutliche Kursverluste. Die Finanzmärkte sowie die globale Wirtschaft sehen mittelfristig einer vor allem durch Unsicherheit geprägten Zukunft entgegen. Die Auswirkungen auf die Vermögenswerte des Fonds, resultierend aus dem andauernden Konflikt in der Ukraine, können nicht antizipiert werden. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme. Die Verwaltungsgesellschaft hat entsprechende Überwachungsmaßnahmen und Kontrollen eingerichtet - um die Auswirkungen auf den Fonds zeitnah zu beurteilen.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023

Im Berichtszeitraum ergaben sich darüber hinaus keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

8.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

9.) KONTOKORRENTKONTEN (BANKGUTHABEN BZW. BANKVERBINDLICHKEITEN) DES FONDS

Sämtliche Kontokorrentkonten des Fonds (auch solche in unterschiedlichen Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen. Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die Fondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

10.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

Die IPConcept (Luxemburg) S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich 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“).

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen sowie kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ipconcept.com unter der Rubrik „Anlegerinformationen“ abgerufen werden.

11.) INFORMATIONEN FÜR SCHWEIZER ANLEGER

a) Allgemeines

Der Verkaufsprospekt einschließlich des Basisinformationsblatts und der Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung der Zu- und Abgänge im Berichtszeitraum des Fonds sind kostenlos per Post oder E-Mail beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

b.) Valorennummern:

Fondsname – Anteilscheinklasse	Valorennummer
Nachhaltigkeit – Stiftungen A	113295321
Nachhaltigkeit – Stiftungen B	113296535
Nachhaltigkeit – Stiftungen C	113296540

c.) Total Expense Ratio (TER)

Total Expense Ratio (TER) nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021). Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind entsprechend der international unter dem Begriff „Total Expense Ratio (TER)“ bekannten Kennziffer offenzulegen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des jeweiligen Netto-Fondsvermögens aus und ist grundsätzlich nach der folgenden Formel zu berechnen:

Total Betriebsaufwand in RE*

TER = ----- x 100

Durchschnittliches Netto-Fondsvermögen in RE*

*RE = Einheiten in Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Nach Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (aktualisiert zum 5. August 2021) wurde für den Zeitraum hochgerechnet vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 folgende TER in Prozent ermittelt:

Nachhaltigkeit - Stiftungen	Schweizer TER mit Performance Fee	Schweizer TER ohne Performance Fee
Nachhaltigkeit – Stiftungen A	1,93	1,93
Nachhaltigkeit – Stiftungen B	1,69	1,69
Nachhaltigkeit – Stiftungen C	1,36	1,36
Nachhaltigkeit – Stiftungen D	1,34	1,34

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 31. März 2023

d.) Hinweise für Anleger

Aus der Fondsmanagementvergütung können Vergütungen für den Vertrieb des Anlagefonds (Bestandspflegekommissionen) an Vertriebsträger und Vermögensverwalter ausgerichtet werden. Aus der Verwaltungskommission können institutionellen Anlegern, welche die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, Rückvergütungen gewährt werden.

e.) Prospektänderungen im Geschäftsjahr

Publikationen zu Prospektänderungen im Berichtszeitraum werden auf www.swissfunddata.ch zum Abruf zur Verfügung gestellt.

Nachhaltigkeit - Stiftungen

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft
Vorstandsvorsitzender:

Marco Onischschenko
Vorstandsvorsitzender

Vorstandsmitglieder:

Silvia Mayers
Nikolaus Rummeler

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft
Aufsichtsratsvorsitzender:

Dr. Frank Müller
Mitglied des Vorstandes
DZ PRIVATBANK S.A.

Aufsichtsratsmitglieder:

Klaus-Peter Bräuer
Bernhard Singer

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxemburg

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds

Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée
Cabinet de Révision Agréé
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Anlageberater

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zahlstelle
Großherzogtum Luxemburg

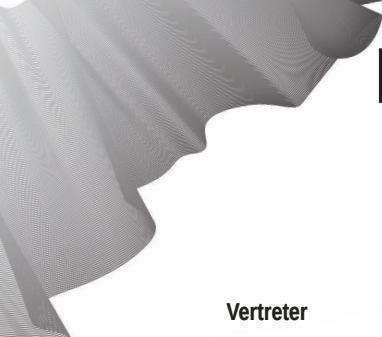
DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg
D-60325 Frankfurt am Main

Kontakt- und Informationsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zusätzliche Angaben für Anleger in der Schweiz
Zahlstelle

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG
Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich



Nachhaltigkeit - Stiftungen

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Vertreter

**IPConcept (Schweiz) AG
Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich**

