

MAINFIRST



SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS

TEILFONDS:
SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

R.C.S. LUXEMBURG B 229039

JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

Luxemburger Investmentfonds gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung in der Rechtsform einer Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS S.A. *
R.C.S. LUXEMBURG B-176025

* Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 erfolgte die Migration der SICAV von MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. zu ETHENEA Independent Investors S.A.
Mit Wirkung zum 10. Januar 2024 erfolgte die Umfirmierung von MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. in MainFirst (Luxembourg) S.à r.l.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

INHALT

Bericht zum Geschäftsverlauf	Seite 2
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 3-4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 5
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 6
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite 7
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023	Seite 8
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2023	Seite 11
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	Seite 17
Zusätzlich Erläuterungen (ungeprüft)	Seite 20
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	Seite 22
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 34

Der Verkaufsprospekt mit integriertem Verwaltungsreglement, das Basisinformationsblatt und die Aufstellung der Zu- und Abgänge des jeweiligen Teilfonds sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind am Sitz der Investmentgesellschaft, der Verwahrstelle und bei den Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer sowie bei dem Vertreter und der Zahlstelle in der Schweiz kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Aktienzeichnungen 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.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF

Bericht zum Geschäftsverlauf 2023

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger.

Gern berichtet das Fondsmanagement im Auftrag des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Entwicklung der Finanzmärkte

Nach einem konjunkturell schwierigen Start ins Jahr 2023 hat sich die Lage der Weltwirtschaft, wie von uns erwartet, in den vergangenen Monaten stetig verbessert. Als Fundament dieser Entwicklung erwies sich die Vollbeschäftigung in den Industrieländern. Im Vergleich zu den USA setzte die Konjunkturerholung in Europa nach einem stärker ausgeprägten und länger andauernden Wirtschaftsabschwung erst später ein. Gründe dafür waren die hohen Energiepreise sowie die nur moderaten fiskalpolitischen Unterstützungsmassnahmen. Anders in den USA, wo dem anfänglichen Wirtschaftsabschwung durch hohe Staatsausgaben entgegengewirkt wurde. Die insgesamt bessere Konjunkturlage und die höhere US-Staatsverschuldung haben im dritten Quartal zu einem deutlichen Anstieg der Zinsen geführt. Damit einhergehende Risiken, wie höhere Finanzierungskosten für Staaten, Unternehmen und private Haushalte, verunsicherten die Anleger. Erste Anzeichen für eine mögliche Konjunkturabkühlung in den USA sowie die fortschreitende Abschwächung der Inflationszahlen führten im vierten Quartal 2023 wieder zu einer Anpassung der Marktzinsen nach unten. Von der Aussicht auf erste Zinssenkungen der Zentralbanken im Jahr 2024 profitierten die globalen Aktienmärkte. Dabei fielen die Zugewinne in unterschiedlicher Intensität und Breite aus. So wurde die positive Performance des amerikanischen Aktienmarktes in erster Linie von den sieben grossen Technologiewerten getragen.

Entwicklung des Fonds

Zum Jahresende 2023 weist der Social Responsibility Fonds eine positive Performance auf. Mit den Zugewinnen bei Aktien im vierten Quartal konnte die positive Performance weiter ausgebaut werden. Die Performance unseres Fonds stellt sich per 31.12.2023 auf +7,3%.

Wir gehen davon aus, dass sich die Weltkonjunktur im ersten Halbjahr 2024 weiter positiv entwickelt. Die USA unterstützt hier durch hohe Staatsausgaben, historisch niedrige Arbeitslosenquote und stabilen Privatkonsum. Die Konjunktur in Europa wird sich aus unserer Sicht erholen, aber im globalen Vergleich mit geringerem Wachstumspotenzial. In den Schwellenländern erwarten wir eine stabile Entwicklung mit tiefem Wachstum. Mit einer Abschwächung des globalen Wirtschaftswachstums rechnen wir erst nach Erreichen des nächsten Höhepunktes im Konjunkturzyklus im zweiten Halbjahr 2024. Die Annäherung der Inflationszahlen an die Zielmarke von zwei Prozent eröffnet den Zentralbanken Spielraum für Zinssenkungen.

Nach einem guten Aktienjahr 2023 erwarten wir für 2024 eine Normalisierung der Aktiengewinne. Die moderate Konjunkturerholung ist noch nicht vollständig in den Preisen reflektiert, und wir sehen Performance-Potential im Rahmen der durchschnittlichen historischen Entwicklung (6-7%). Aufgrund einer Abschwächung des konjunkturellen Umfelds im zweiten Halbjahr 2024 sollte die Volatilität ansteigen. Die Unternehmensgewinne befinden sich im positiven Bereich und sind weiter ansteigend. Nach der starken Entwicklung im Verlauf des Jahres sind die Bewertungen bereits auf ein neutrales bis teures Niveau angestiegen. Dazu sehen wir auch die euphorische Investorenstimmung, die als Kontraindikator ein Warnsignal gibt und für kurzfristiges Korrekturpotential und erhöhte Volatilität spricht (H2/2024).

Wir bedanken uns an dieser Stelle für das in uns gesetzte Vertrauen und freuen uns auf eine weiterhin gute und erfolgreiche Zusammenarbeit.

Munsbach im Januar 2024

Das Fondsmanagement für den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Jahresbericht
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden.

Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausgestaltungsmerkmalen:

	Aktienklasse A EUR	Aktienklasse B CHF
WP-Kenn-Nr.:	A2JREB	A2JREC
ISIN-Code:	LU1839533202	LU1839533384
Ausgabeaufschlag:	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag:	keiner	keiner
Pauschalgebühr:	NAV bis 36.000.000 EUR: bis zu 0,57% p.a. zzgl. 39.500 EUR p.a.	NAV bis 36.000.000 EUR: bis zu 0,57% p.a. zzgl. 39.500 EUR p.a.
	NAV größer 36.000.000 EUR: bis zu 0,67% p.a. zzgl. 3.500 EUR p.a.	NAV größer 36.000.000 EUR: bis zu 0,67% p.a. zzgl. 3.500 EUR p.a.
Mindestfolgeanlage:	keine	keine
Ertragsverwendung:	ausschüttend	ausschüttend
Währung:	EUR	CHF

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	37,15 %
Deutschland	18,03 %
Frankreich	14,79 %
Schweiz	11,83 %
Singapur	4,46 %
Österreich	2,78 %
Spanien	2,67 %
Südkorea	2,55 %
China	2,43 %
Niederlande	2,41 %
Wertpapiervermögen	99,10 %
Bankguthaben ²⁾	0,60 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,30 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Investitionsgüter	20,35 %
Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	14,75 %
Banken	9,67 %
Software & Dienste	7,39 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	6,35 %
Groß- und Einzelhandel	5,12 %
Versicherungen	5,03 %
Hardware & Ausrüstung	4,82 %
Telekommunikationsdienste	4,73 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	4,57 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,59 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,48 %
Verbraucherdienste	2,36 %
Media & Entertainment	2,28 %
Transportwesen	2,25 %
Diversifizierte Finanzdienste	2,18 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,18 %
Wertpapiervermögen	99,10 %
Bankguthaben ²⁾	0,60 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	0,30 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Aktienklasse A EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2021	10,50	81.984	1.128,71	128,05
31.12.2022	10,15	84.034	229,01	120,80
31.12.2023	10,51	82.042	-252,24	128,12

Aktienklasse B CHF

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2021	3,64	30.075	592,43	120,99	125,39 ³⁾
31.12.2022	3,67	30.639	56,29	119,71	117,88 ⁴⁾
31.12.2023	3,33	25.278	-671,33	131,74	122,31 ⁵⁾

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2021: 1 EUR = 1,0364 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,9847 CHF

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 0,9284 CHF

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2023

	EUR
Wertpapiervermögen	13.719.693,31
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 12.437.253,87)	
Bankguthaben ¹⁾	82.876,84
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	55.624,34
Zinsforderungen	1.574,61
Dividendenforderungen	3.104,83
Forderungen aus Absatz von Aktien	7.666,80
Sonstige Aktiva ²⁾	1.611,57
	<u>13.872.152,30</u>
Sonstige Passiva ³⁾	-30.424,11
	<u>-30.424,11</u>
Netto-Teilfondsvermögen	<u>13.841.728,19</u>

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse A EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.511.508,87 EUR
Umlaufende Aktien	82.042,247
Aktienwert	128,12 EUR

Aktienklasse B CHF

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.330.219,32 EUR
Umlaufende Aktien	25.278,335
Aktienwert	131,74 EUR
Aktienwert	122,31 CHF ⁴⁾

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

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

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2023: 1 EUR = 0,9284 CHF

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

	Total EUR	Aktienklasse A EUR EUR	Aktienklasse B CHF EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	13.818.985,42	10.151.308,23	3.667.677,19
Ordentlicher Nettoaufwand	-70.949,01	-52.218,65	-18.730,36
Ertrags- und Aufwandsausgleich	8.354,58	2.620,75	5.733,83
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.074.530,28	984.700,29	89.829,99
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.998.106,13	-1.236.941,50	-761.164,63
Realisierte Gewinne	628.172,23	372.845,60	255.326,63
Realisierte Verluste	-385.180,93	-252.613,81	-132.567,12
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	876.130,77	629.861,20	246.269,57
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-44.864,14	-38.273,83	-6.590,31
Ausschüttung	-65.344,88	-49.779,41	-15.565,47
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	13.841.728,19	10.511.508,87	3.330.219,32

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Aktienklasse A EUR Stück	Aktienklasse B CHF Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	84.033,913	30.639,245
Ausgegebene Aktien	7.871,538	726,090
Zurückgenommene Aktien	-9.863,204	-6.087,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	82.042,247	25.278,335

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

	Total	Aktienklasse A	Aktienklasse B
	EUR	EUR	CHF
	EUR	EUR	EUR
Erträge			
Dividenden	380.769,61	284.581,23	96.188,38
Bankzinsen	7.191,58	5.407,62	1.783,96
Ertragsausgleich	-17.038,46	-5.815,01	-11.223,45
Erträge insgesamt	370.922,73	284.173,84	86.748,89
Aufwendungen			
Spendenaufwand	-246.625,01	-188.816,11	-57.808,90
Zinsaufwendungen	-9.308,57	-6.920,02	-2.388,55
Pauschalgebühr	-123.055,60	-92.541,11	-30.514,49
Taxe d'abonnement	-6.908,94	-5.190,27	-1.718,67
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-18.463,19	-13.877,00	-4.586,19
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-5.383,40	-3.994,00	-1.389,40
Register- und Transferstellenvergütung	-730,50	-548,62	-181,88
Staatliche Gebühren	-10.982,90	-8.129,92	-2.852,98
Gründungskosten	-6.821,06	-5.125,43	-1.695,63
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-22.276,45	-14.444,27	-7.832,18
Aufwandsausgleich	8.683,88	3.194,26	5.489,62
Aufwendungen insgesamt	-441.871,74	-336.392,49	-105.479,25
Ordentlicher Nettoaufwand	-70.949,01	-52.218,65	-18.730,36
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	20.349,55		
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		1,38	1,47
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)		1,38	1,47
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)		1,38	1,47
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)		-	-

¹⁾ Die Position setzt sich im Wesentlichen zusammen aus allgemeinen Verwaltungskosten und Kosten Collateral Manager.

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom ¹⁾ NTFV
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	96.000	117.000	982.000	2,9700	336.165,70	2,43
							336.165,70	2,43
Deutschland								
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	781	334	6.398	33,4900	214.269,02	1,55
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	446	2.101	6.962	44,7000	311.201,40	2,25
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	1.680	2.263	16.393	21,6150	354.334,70	2,56
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	908	694	8.519	37,1000	316.054,90	2,28
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	0	186	1.650	215,2000	355.080,00	2,57
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	0	2.085	8.287	37,6650	312.129,86	2,25
DE0007164600	SAP SE	EUR	2.692	700	1.992	139,6400	278.162,88	2,01
DE0007236101	Siemens AG	EUR	0	377	2.105	168,4800	354.650,40	2,56
							2.495.883,16	18,03
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	563	1.058	11.579	29,4300	340.769,97	2,46
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	241	0	1.973	189,8000	374.475,40	2,71
FR0010908533	Edenred SE	EUR	0	664	5.590	54,0600	302.195,40	2,18
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	162	447	3.512	89,2600	313.481,12	2,26
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	0	302	2.012	181,3600	364.896,32	2,64
FR0000125486	VINCI S.A.	EUR	3.354	257	3.097	113,5600	351.695,32	2,54
							2.047.513,53	14,79
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	4.090	8.067	24.630	13,5440	333.588,72	2,41
							333.588,72	2,41
Österreich								
AT0000730007	Andritz AG	EUR	1.290	762	6.869	56,0000	384.664,00	2,78
							384.664,00	2,78
Schweiz								
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	0	1.915	8.949	37,0500	357.131,03	2,58
CH0009002962	Barry Callebaut AG	CHF	30	7	189	1.409,0000	286.838,65	2,07
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	174	1.756	5.044	65,8800	357.926,24	2,59
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	430	389	2.909	96,7900	303.276,72	2,19
CH0012005267	Novartis AG	CHF	326	816	3.461	84,0400	313.294,31	2,26
CH1243598427	Sandoz Group AG	CHF	692	0	692	26,7700	19.953,51	0,14
							1.638.420,46	11,83
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.100	1.600	14.000	33,0400	316.496,75	2,29
							316.496,75	2,29

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

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	0	6.149	9.401	39,3800	370.211,38	2,67
							370.211,38	2,67
Südkorea								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	0	38	260	1.506,0000	352.629,68	2,55
							352.629,68	2,55
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0311621009	Amgen Inc.	USD	368	428	1.153	288,4600	299.526,64	2,16
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.518	0	5.863	51,2200	270.445,66	1,95
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	183	445	1.382	296,8800	369.495,82	2,67
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	766	976	6.912	50,4800	314.227,09	2,27
US20030N1019	Comcast Corporation	USD	9.380	1.420	7.960	44,1200	316.278,10	2,28
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	1.765	347	4.826	78,9700	343.217,96	2,48
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	625	427	2.510	163,7500	370.148,14	2,67
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	318	197	2.063	156,5800	290.908,27	2,10
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	USD	2.523	228	2.295	170,3000	351.979,92	2,54
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	117	151	1.224	295,8400	326.106,05	2,36
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	221	152	3.288	108,7700	322.078,31	2,33
US7134481081	PepsiCo Inc.	USD	1.982	90	1.892	169,3900	288.622,01	2,09
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	298	143	2.076	171,7200	321.047,12	2,32
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	168	151	1.086	347,3600	339.727,09	2,45
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	342	388	2.302	145,7300	302.116,77	2,18
US88579Y1010	3M Co.	USD	840	308	3.218	109,6900	317.887,63	2,30
							5.143.812,58	37,15
Börsengehandelte Wertpapiere							13.419.385,96	96,93
Nicht notierte Wertpapiere								
Singapur								
US82929R3049	Singapore Telecommunications Ltd. ADR	USD	3.029	2.606	17.903	18,6260	300.307,35	2,17
							300.307,35	2,17
Nicht notierte Wertpapiere							300.307,35	2,17
Aktien, Anrechte und Genussscheine							13.719.693,31	99,10
Wertpapiervermögen							13.719.693,31	99,10
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							82.876,84	0,60
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							39.158,04	0,30
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							13.841.728,19	100,00

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2023 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	3.086.000,00	3.340.253,41	24,13

Devisenkurse

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

Hongkong-Dollar	HKD	1	8,6759
Schwedische Krone	SEK	1	11,0470
Schweizer Franken	CHF	1	0,9284
Singapur-Dollar	SGD	1	1,4615
US-Dollar	USD	1	1,1104

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

* Der letzte Bewertungstag im Geschäftsjahr 2023 war der 29. Dezember 2023. Daher wurde für die Umrechnung der Vermögenswerte in Fremdwährung die Devisenkurse vom 29. Dezember 2023 herangezogen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

1.) ALLGEMEINES

Die Investmentgesellschaft ist eine Aktiengesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable), nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Sie wurde am 30. Oktober 2018 für eine unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde erstmalig am 8. November 2018 auf der Informationsplattform Recueil électronique des sociétés et associations („RESA“) des Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg veröffentlicht. Die Investmentgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 229039 eingetragen. Das Verwaltungsreglement wurde letztmalig am 11. Mai 2020 geändert und im RESA veröffentlicht.

Die Social Responsibility Funds, SICAV („die Gesellschaft“) ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable) 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 Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds.

Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. („die Verwaltungsgesellschaft“), eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit eingetragenem Sitz in 16, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach. Sie wurde am 12. März 2013 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 9. April 2013 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 26. Juni 2018 in Kraft und wurde am 6. Juli 2018 im RESA veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B-176025 eingetragen.

Da der Fonds Social Responsibility Funds zum 31. Dezember 2023 nur aus einem Teilfonds besteht, dem Social Responsibility Funds - Global Engagement, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto- Teilfondsvermögens und die Aufwands- und Ertragsrechnung des Social Responsibility Funds - Global Engagement auch gleichzeitig die konsolidierten Aufstellungen des Fonds Social Responsibility Funds.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; AKTIENWERTBERECHNUNG

Dieser Jahresabschluss wird in der Verantwortung des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen erstellt.

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie 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 kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat kann für den jeweiligen Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Investmentgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes je Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Teilfondsvermögen 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. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den einzelnen Teilfonds 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 der betroffenen Teilfonds 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 jeweiligen Teilfonds 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 der betroffenen Teilfonds Erwähnung.

- c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren 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 nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.
- e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumenten nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt werden, 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 nachprüfaren 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 sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung 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 Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

Das Netto-Teilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Aktionäre des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

Die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien. Soweit jedoch innerhalb des jeweiligen Teilfonds Aktienklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Aktienklasse getrennt.

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg 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) die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre im Sinne des Artikel 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.

Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Teilfondsvermögen 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 Teilfondsvermögen 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. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, 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 Aktien am Teilfonds.

Natürliche Personen, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen der progressiven luxemburgischen Einkommensteuer.

Gesellschaften, die im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, unterliegen mit den Einkünften aus den Fondsanteilen der Körperschaftssteuer. Interessenten und Aktionären wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Gesellschaftsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Aktien Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen sachkundigen Steuerberater, beraten zu lassen.

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Erträge aller Aktienklassen des Teilfonds werden ausgeschüttet.

Auf Beschluss des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft werden ausschüttungsfähige Erträge, die über einer positiven Rendite von 0,50% des Nettoteilfondsvermögens liegen, an ein soziales, wohltätiges oder gemeinnütziges Hilfsprojekt bzw. Projektvorhaben gespendet. Mit „ausschüttungsfähige Erträge“ sind alle Erträge („Erträge insgesamt“ aus der Ertrags- und Aufwandsrechnung) gemäß des Jahresberichts gemeint.

Es steht dem Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft frei, seine Kriterien für die Auswahl in Bezug auf die wohltätigen, gemeinnützigen und/oder sozialen Hilfsprojekte bzw. Projektvorhaben zu definieren und von Zeit zu Zeit zu ändern. Mit der Zeichnung der Aktien der Investmentgesellschaft erklären sich die Aktionäre uneingeschränkt und unwiderruflich einverstanden, dass ausschüttungsfähige Erträge auf Beschluss des Verwaltungsrates der Investmentgesellschaft, wie zuvor beschrieben, gespendet werden können.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, sich fachkundig und unentgeltlich im Rahmen des Sondierungsverfahrens beraten zu lassen. Derzeit hat der Verwaltungsrat einen Beirat bestimmt, der diese unentgeltliche und nicht bindende Beratungsdienstleistung für den Verwaltungsrat erbringt. Der Verwaltungsrat wird durch Herrn Dr. Rudolf Schwabe, ehemaliger CEO der Blutspende SRK Schweiz AG, unterstützt. Das Ergebnis aus dem Sondierungsprozess in Bezug auf die Auswahl und Bestimmung geeigneter Hilfsprojekte und Spendenempfänger wird dokumentiert und im Jahresbericht und/ oder der Jährlichen Generalversammlung den Aktionären vorgestellt.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

Die Spende für das Geschäftsjahr 2022 wurde am 30. November 2023 gezahlt. Die Spenden erfolgten an:

1. Schweizerisches Rotes Kreuz Kanton Schaffhausen (Verwendungszweck: „Präventionsarbeit“), Betrag 20.000,00 EUR
2. Schweizerisches Rotes Kreuz Kanton Schaffhausen (Verwendungszweck „Fahrdienst“), Betrag 10.000,00 EUR
3. Croce Rossa Svizzera, Sezione del Sottoceneri, Lugano (Verwendungszwecke „Campus Estive“) Betrag 16.000,00
4. Croce Rossa Svizzera, Sezione del Sottoceneri, Lugano (Verwendungszweck „Amico“), Betrag 9.000,00 EUR
5. Schweizerisches Rotes Kreuz Kantonalverband Zug (Verwendungszweck „Freizeitgestaltung“), Betrag 12.500,00 EUR
6. Schweizerisches Rotes Kreuz Kantonalverband Zug (Verwendungszweck: „Nachhilfeunterricht“), Betrag 12.500,00 EUR
7. Schweizerisches Rotes Kreuz Kanton Zürich Verwendungszweck „Lehrbegleitung“, Betrag 50.000,00 EUR
8. Schweizerisches Rotes Kreuz Kanton Zürich (Verwendungszweck „Tandemprojekt“), Betrag 50.000,00 EUR
9. Deutsches Rotes Kreuz KV Südwestpfalz (Verwendungszweck „Mobilität und Ernährung“) Betrag 10.000,00 EUR
10. Deutsches Rotes Kreuz KV Alzey (Verwendungszweck „Schuldnerberatung“) Betrag 20.000,00 EUR
11. Deutsches Rotes Kreuz KV Saarland (Verwendungszweck „Erste Hilfe“) Betrag 20.000,00 EUR
12. Deutsches Rotes Kreuz KV Saarland (Verwendungszweck „DRK Klinik Haus Ellstersteinpark“) Betrag 10.000,00 EUR

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ethenea.com veröffentlicht sowie im Jahresbericht des Fonds.

5.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Für die Berechnung der Total Expense Ratio (TER) wurde folgende Berechnungsmethode angewandt:

$$\text{TER} = \frac{\text{Gesamtkosten in Teilfondswährung}}{\text{Durchschnittliches Teilfondsvolumen (Basis: bewertungstagliches NTFV*)}} \times 100$$

Die TER gibt an, wie stark das Fondsvermögen des jeweiligen Teilfonds mit Kosten belastet wird. Berücksichtigt werden neben der Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung sowie der „*taxe d'abonnement*“ alle übrigen Kosten mit Ausnahme der im jeweiligen Teilfonds angefallenen Transaktionskosten. Sie weist den Gesamtbetrag dieser Kosten als Prozentsatz des jeweiligen durchschnittlichen Teilfondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. (Etwaige performanceabhangige Vergütungen werden in direktem Zusammenhang mit der TER gesondert ausgewiesen.)

Sofern der Teilfonds in Zielfonds investiert, wird auf die Berechnung einer synthetischen TER verzichtet.

6.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

Angaben zu Verwaltungs- und Verwahrstellengebuhren können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

7.) TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr auf Rechnung des jeweiligen Teilfonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen stehen. Zu diesen Kosten zählen im Wesentlichen Kommissionen, Abwicklungsgebuhren und Steuern.

8.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

Im ordentlichen Nettoergebnis sind ein Ertragsausgleich und ein Aufwandsausgleich verrechnet. Diese beinhalten während der Berichtsperiode angefallene Nettoerträge, die der Aktienwerker im Ausgabepreis mitbezahlt und der Aktienverkufer im Rücknahmepreis vergütet erhält.

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

Sämtliche Kontokorrentkonten des Teilfonds (auch solche in unterschiedliche 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 jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

10.) RISIKOMANAGEMENT (UNGEPRÜFT)

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamttrisiko des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagementverfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamttrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

Commitment Approach

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente mittels des Delta-Ansatzes umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (so genannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (so genanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

- **Relativer VaR-Ansatz:**
Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht überschreiten. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.
- **Absoluter VaR-Ansatz:**
Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamttrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamttrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im fondsspezifischen Anhang angegeben.

Commitment Approach

Im Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamttrisikos für den Teilfonds Social Responsibility Funds - Global Engagement der Commitment Approach verwendet.

11.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 19. Juni 2023 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Die Spendenpassage wurde angepasst bzw. präzisiert.

Daneben wurden Musteranpassungen sowie eine Aktualisierung des RTS Anhangs vorgenommen.

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.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds und seines Teilfonds sprechen, noch ergaben sich für diesen Bewertungs- oder Liquiditätsprobleme.

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentliche Ereignisse.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2023

12.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert.

Neben den redaktionellen sowie Musteranpassungen wurden folgende Änderungen vorgenommen:

1. Wechsel der Verwaltungsgesellschaft

Wie alle Fonds der Verwaltungsgesellschaft MAINFIRST AFFILIATED FUND MANAGERS S.A. migrierte auch die Investmentgesellschaft mit Wirkung zum 1. Januar 2024 zur ETHENEA Independent Investors S.A.

2. Änderung der Berechnungsbasis der Gebühren

Die erhobene Pauschalgebühr wird zukünftig auf Basis des jeweiligen durchschnittlichen Netto-Aktienklassenvermögens während eines Monats berechnet und nicht mehr auf Basis des Monatsultimovolumens.

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentliche Ereignisse.

13.) PORTFOLIUMSCHLAGSHÄUFIGKEIT (TOR)

Auf der Grundlage der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (SRD II) müssen Vermögensverwalter bestimmte Informationen offenlegen. Als Teil der fondsspezifischen Offenlegung enthält dieser Jahresabschluss die Portfolioumschlagshäufigkeit (TOR) für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Die Umsatzzahlen werden nach der folgenden, von der CSSF übernommenen Methode berechnet:

$$\text{Umsatz} = ((\text{Gesamt 1} - \text{Gesamt 2}) / M) * 100.$$
 Wobei: Gesamt 1 = Summe aller Wertpapiertransaktionen (Käufe und Verkäufe), die während des Zeitraums getätigt wurden; Gesamt 2 = Summe aller während des Berichtszeitraums getätigten Neuanlagen und Rücknahmen; M = durchschnittliches Nettovermögen des Fonds.

Die TOR für den Zeitraum 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 für den Social Responsibility Funds - Global Engagement beträgt 29,59%.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ



Ernst & Young
Société anonyme

35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Tel: +352 42 124 1
www.ey.com/luxembourg

B.P. 780
L-2017 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 47 771
TVA LU 16063074

An die Aktionäre des
Social Responsibility Funds
16, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Social Responsibility Funds (der „Fonds“) und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz 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 („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA-Standards, wie sie in Luxemburg von der CSSF angenommen wurden, wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ („IESBA Code“), zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ



Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher 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. Falsche Darstellungen 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 Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ



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 Jahresabschluss 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 das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben 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, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxemburg, 18. April 2024

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)

1.) VERGÜTUNGSSYSTEM

Die Verwaltungsgesellschaft MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. hat ein Vergütungssystem festgelegt, welches den gesetzlichen Vorschriften entspricht und wendet dieses an. Das Vergütungssystem ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der verwalteten Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) nicht vereinbar sind, noch die MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt und einer variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen.

Die Gesamtvergütung der 13 Mitarbeiter der MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. beläuft sich zum 31. Dezember 2023 auf 1.614.000,00 EUR. Die oben genannte Vergütung bezieht sich auf die Gesamtheit der OGAW, die von der MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. verwaltet werden. Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds befasst, so dass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist.

Die Gesamtvergütung unterteilt sich in:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 gezahlten Mitarbeitervergütung:	1.614.000,00 EUR
Davon feste Vergütung:	1.454.000,00 EUR
Davon variable Vergütung:	160.000,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	0,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter:	13

Weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.ethenea.com unter der Rubrik „Rechtshinweise“ abgerufen werden. Auf Anfrage wird Anlegern kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Verwaltungsgesellschaft MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. hat die Fondsmanager-Funktion ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Teilgesellschaftsvermögen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Die Gesamtvergütung der 3 Mitarbeiter von Colin & Cie Luxembourg S.A. als Fondsmanager des Social Responsibility Funds - Global Engagement beläuft sich zum 31. Dezember 2023 auf 322.308,19 EUR.

Die Gesamtvergütung unterteilt sich in:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	322.308,19 EUR
Davon feste Vergütung:	316.267,84 EUR
Davon variable Vergütung:	6.040,35 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	0,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	3

2.) KLASSIFIZIERUNG NACH SFDR-VERORDNUNG (EU 2019/2088)

Auf diesen Teilfonds finden Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung.

Nähere Informationen im Zusammenhang mit der Bewertung ökologischer und/oder sozialer Merkmale und ggf. nachhaltiger Investitionsziele des Fondsmanagers gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) für diese Teilfonds sind im jeweils nachfolgenden Anhang enthalten. (Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung).

3.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG

Die MainFirst Affiliated Fund Managers 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“).

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

ZUSÄTZLICHE ERLÄUTERUNGEN (UNGEPRÜFT)

Im Geschäftsjahr der Investmentgesellschaft kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen. Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten der Investmentgesellschaft können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

4.) INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

a) Allgemein

Der Verkaufsprospekt einschließlich der Satzung, das Basisinformationsblatt und der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Zu- und Abgänge des Teilfonds im Berichtszeitraum der Investmentgesellschaft sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

b) Valorenummer

Aktienklasse	Valorenummer
Social Responsibility - Global Engagement A EUR	43127112
Social Responsibility - Global Engagement B CHF	43127263

c) Total Expense Ratio (TER) nach der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021):

Die bei der Verwaltung der kollektiven Kapitalanlage angefallenen Kommissionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff Total Expense Ratio (TER) bekannten Kennziffer offen zu legen. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Vermögen der Kollektivanlage belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus und ist grundsätzlich nach folgender Formel zu berechnen:

Gesamtbetriebsaufwand in WE*

TER % = ----- x 100

Durchschnittliches Nettovermögen in RE*

* RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Gemäß der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (aktualisiert am 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 folgende Gesamtkostenquote in Prozent berechnet:

Aktienklasse	Schweizer TER	
	Mit erfolgsabhängiger Vergütung	Ohne erfolgsabhängige Vergütung
Social Responsibility - Global Engagement A EUR	1,38 %	1,38 %
Social Responsibility - Global Engagement B CHF	1,47 %	1,47 %

Wertentwicklung in Prozent*

Stand: 31.12.2023

Fonds	ISIN WKN	Anteilklassen- währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Social Responsibility Funds - Global Engagement A EUR seit 25.03.2019	LU1839533202 A2JREB	EUR	2,01%	6,58%	21,92%	---
Social Responsibility Funds - Global Engagement B CHF seit 25.03.2019	LU1839533384 A2JREC	CHF	0,85%	4,28%	18,10%	---

* Auf Basis veröffentlichter Anteilwerte (BVI-Methode und AMAS-Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021)).

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

d) Änderungen des Verkaufsprospekts im Geschäftsjahr

Publikationen zu Prospektänderungen im Geschäftsjahr werden auf www.fundinfo.com zum Abruf zur Verfügung gestellt.

e) Hinweise für die Anleger

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

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

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

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



Name des Produkts: Social Responsibility Funds - Global Engagement

Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900BBOIUAVUB2KF58

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Der Social Responsibility Funds – Global Engagement setzt bei seinen Aktieninvestments bevorzugt auf globale und großkapitalisierte Unternehmen, die im Durchschnitt ein mittleres oder besseres ESG-Risiko Profil (ESG Scoreing) aufzeigen. Zur Beurteilung der für die einzelnen Unternehmen relevanten ESG-Scores sowie zur Bewertung des aktiven Managements der ESG-relevanten Themen innerhalb der Unternehmen werden Daten von Refinitiv herangezogen. Der von Refinitiv berechnete ESG Score untersucht anhand von drei Bereichen (Pillars) und 10 Sukategorien (Categories) Faktoren, die für eine die Analyse berücksichtigt werden können: - Environment (Umwelt / Ökologie)- Innovation- Emissionen- Ressourcenverbrauch Social (Soziales)- Mitarbeiter- Menschenrechte- Gemeinschaft / Gesellschaft (Community)- Produktverantwortung Governance (Unternehmensführung)- Management- Aktionäre / Eigentümer- CSR Strategie (Corporate Social Responsibility) Die Gewichtung / Berücksichtigung der Unternehmensführung (Governance) ist für alle Unternehmern über verschiedenen Branchen / Industriezweige einheitlich und ein wichtiges Merkmal zur Einschätzung der mit einem Investment verbundenen finanziellen und ESG-Risiken. Bei den ökologischen (Environment) und sozialen (Social) Merkmalen zielt die Analyse auf die für den Sektor materiellen Risiken ab und ist entsprechend je nach

Social Responsibility Funds - Global Engagement

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Sektor unterschiedlich gewichtet bzw. legt unterschiedliche Schwerpunkte. Im produzierenden Gewerbe (Bsp.) ist neben sozialen Faktoren auch stets der Ressourcenverbrauch ein Risikofaktor. Deshalb bezieht die Analyse ökologische Merkmale in die Analyse ein, wie z.B.- Ausstoß von Treibhausgasen und Treibhausgasintensität (Emissionen)- Wasser und Energy (Ressourcenverbrauch)- Produktentwicklung (Innovation) Dienstleistungsunternehmen (Bsp.) haben aufgrund ihrer Aktivitäten deutlich niedrigere Auswirkungen auf die Umwelt, bei Ihnen stehen soziale Merkmale im Vordergrund, wie z.B.- Arbeitsplatzsicherheit (Mitarbeiter)- Kinder- oder Zwangsarbeit (Menschenrechte)- Geschäftsethik (Gemeinschaft / Gesellschaft) (Community)- Datenschutz und Produktequalität (Produktverantwortung) Der Fonds legt damit einen Schwerpunkt auf die Berücksichtigung relevanter ökologischer und sozialer Risiken, die von Unternehmen zu Unternehmen variieren können. Der Fonds versucht nicht nur ökologische Risiken dadurch zu vermeiden, in dem in Unternehmen investiert wird, deren ökologische Risiken bereits auf Basis der Tätigkeit des Unternehmens niedrig sind, sondern berücksichtigt auch Unternehmen, welche die mit dem Geschäftsmodell verbundenen ökologischen und sozialen Risiken durch geeignete Managementpolitik / Unternehmensführung begrenzen und reduzieren. Zusätzlich existieren umfassende Ausschlüsse, die dem Fonds eine Vielzahl an als allgemein kritisch angesehene Investments verbieten. Ausschlüsse: (hier orientiert sich der Fonds an den Anlagerichtlinien des Schweizerischen Roten Kreuzes):- Nuklearenergie- Kohleindustrie- Ölindustrie- Produktion Nuklearwaffen, Minen, biologische und chemische Waffen sowie Streubomben (kontroverse Waffen- Produktion von Tabak- Pornografie- Glücksspiel) Zusätzlich tätigt der Teilfonds keine Investitionen in Unternehmen, wenn schwere Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact festgestellt wurden und keine überzeugende Perspektive zur Behebung der Missstände vorhanden ist.

Per 31.12.23 sind über 99% des Fonds in Anlagen investiert, welche die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäss Verkaufsprospekt berücksichtigen:

Zur Beurteilung der für die einzelnen Unternehmen relevanten ESG-Scores sowie zur Bewertung des aktiven Managements der ESG-relevanten Themen innerhalb der Unternehmen werden Daten von Refinitiv herangezogen.

Der von Refinitiv berechnete ESG Score untersucht anhand von drei Bereichen (Pillars) und 10 Sukkategorien (Categories) Fakten, die für eine die Analyse berücksichtigt werden können:

Environment (Umwelt / Ökologie)

- Innovation
- Emissionen
- Ressourcenverbrauch

Social (Soziales)

- Mitarbeiter
- Menschenrechte
- Gemeinschaft / Gesellschaft (Community)
- Produktverantwortung

Governance (Unternehmensführung)

- Management
- Aktionäre / Eigentümer
- CRS Strategie (Corporate Social Responsibility)

Folgende Massnahmen wurden zur Erfüllung der die ökologischen und sozialen Merkmale des Social Responsibility Funds – Global Engagement ergriffen:

Ökologisch:

Zukäufe von Titel / Anlagen mit sehr guten ESG Rating im Bereich Ökologie

**Environmental
Pillar Score**

Social Responsibility Funds - Global Engagement

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

FR0000125486	VINCI SA	94.5
US20030N1019	COMCAST CORP-CLASS A	72.3
US46625H1005	JPMORGAN CHASE & CO	78.9

Sozial:

Hierunter fallen Aspekte wie Mitarbeiter, Menschenrechte, Gemeinschaft / Gesellschaft (Community), Produkteverantwortung

Zukäufe von Titel / Anlagen mit einem sehr guten ESG Rating im Bereich Soziales (top Quartil)

Social Pillar Score

DE0007164600	SAP SE	90.8
US7134481081	PEPSICO INC	87.7

Ökologisch und Sozial:

Reduktion von Positionen mit ein unterdurchschnittlichen ESG Controversies Score (neg. News, Tätigkeit ggü Zielsetzung) oder ungenügenden Daten (aus Spinnoff)

ESG Controversies Score

US9029733048	US BANCORP	6.1
US7170811035	PFIZER INC	8.2
CH1169360919	ACCELLERON INDUSTRIES AG	n/a

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

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Wir berücksichtigen die folgenden PAI-Indikatoren in unserer Anlagestrategie:

PAI 1: GHG Emissions auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Scope 1 Emissions (tCO² eq): 1'070
- o Scope 2 Emissions (tCO² eq): 165
- o Scope 3 Emissions (tCO² eq): 8'585

PAI 2: GHG Carbon Footprint auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Intensity Scope 1 & 2 (tCO² eq/EURm): 42,18
- o PAI Carbon Intensity Scope 1, 2 & 3 (tCO² eq/EURm): 59,01

PAI 3: GHG intensity auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Keine Daten

PAI 4: Exposure to fossil fuels auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Im Teilfonds gab es keine Verstöße

PAI 5: Share of non-renewable energy consumption & production auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Share of Non-Renewable Energy Consumption: 0.02
- o Share of Non-Renewable Energy Production: keine Daten

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

PAI 6: Energy consumption intensity per high impact climate sector auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Keine Daten

PAI 7: „negatively affecting biodiversitysensitive areas“ auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o 2 von 41 Positionen; Investitionsgewicht von 4,8%

PAI 8: Emissions to water auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Emissions to Water (t/mUSD): 0.06

PAI 9: Hazardous waste ratio auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Hazardous Waste Production (t/mUSD): 3,78

PAI 10: Violations UN Global Comp. auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Im Teilfonds gab es keine Verstöße

PAI 11: Lack of processes auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o 13 von 41 Positionen; Investitionsgewicht von 30,2%

PAI 12: Unadjusted gender pay gap auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Keine Daten

PAI 13: Board gender diversity auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Keine Daten

PAI 14: Controversial Weapons auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o Im Teilfonds gab es keine Verstöße

Auf Portfolio Ebene konnte der Einfluss der Indikatoren (sofern Daten vorhanden) durch gezielte Verkäufe reduziert bzw. verbessert werden.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

PAI 1: GHG Emissions auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o verbessert / reduziert
- o Scope 1 Emissions (tCO² eq): 1'070 (von 1'425 in 2022)
- o Scope 2 Emissions (tCO² eq): 165 (von 190 in 2022)
- o Scope 3 Emissions (tCO² eq): 8'585 (von 4'605 in 2022)

PAI 2: GHG Carbon Footprint auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o verbessert / reduziert
- o Intensity Scope 1 & 2 (tCO² eq/EURm): 42,18 (von 62 in 2022)
- o PAI Carbon Intensity Scope 1, 2 & 3 (tCO² eq/EURm): 59,01 (von 52 in 2022)

PAI 5: Share of non-renewable energy consumption & production auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023

- o verbessert / reduziert
- o Share of Non-Renewable Energy Consumption: 0.02 (von 0.03 in 2022)

[Social Responsibility Funds - Global Engagement](#)

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

- o Share of Non-Renewable Energy Production: keine Daten
- PAI 7: „negatively affecting biodiversitysensitive areas“ auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023
 - o verbessert / reduziert
 - o 2 von 41 Positionen; Investitionsgewicht von 4,8% (von 4 von 42 Positionen in 2022, ca. 9.5%)
- PAI 8: Emissions to water auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023
 - o verbessert / reduziert
 - o Emissions to Water (t/mUSD) : 0.06 (von 0.99 in 2022)
- PAI 9: Hazardous waste ratio auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023
 - o verbessert / reduziert
 - o Hazardous Waste Production (t/mUSD): 3,78 (von 4.29 in 2022)
- PAI 11: Lack of processes auf Basis der Teilfondsdaten und Refinitiv Werte vom Dezember 2023
 - o verbessert / reduziert
 - o 13 von 41 Positionen; Investitionsgewicht von 30,2% (von 16 von 46 Positionen in 2022 (ca. 38.1%))

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

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.

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

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

— **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:**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine

[Social Responsibility Funds - Global Engagement](#)

nachhaltigen Investitionen getätigt.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die 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.

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



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

Im Teilfonds werden im Rahmen des Artikel 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen der Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren aus Anhang 1 der Tabelle I der Verordnung (EU) 2022/1288 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 6. April 2022 berücksichtigt: Treibhausgasemissionen, Biodiversität, Wasser, Abfall, sowie Soziales und Beschäftigung. Die Portfolio Manager greifen zur Identifikation, Messung und Bewertung von nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen auf die externen Analysen der ESG-Agenturen, öffentliche Dokumente der Unternehmen sowie auf Notizen aus direkten Dialogen mit den Unternehmenslenkern zurück. Die nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen können so umfangreich analysiert und bei Investitionsentscheidungen berücksichtigt werden. Grundsätzlich werden bei der Nachhaltigkeitsbewertung von Investitionen verschiedene Nachhaltigkeitsaspekte in Abhängigkeit von ihrer Relevanz für das jeweilige Geschäftsmodell gewichtet.

So ist zum Beispiel die Relevanz von Treibhausgasemissionen bei besonders CO₂-intensiven Sektoren deutlich höher, als in weniger CO₂-intensiven Sektoren. Das regelmäßige Reporting der Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt auf Basis der von der Ratingagentur Reuters bereitgestellten Rohdaten. Details dazu unter: <https://www.refinitiv.com/en/sustainable-finance/esg-scores>

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2023 - 31.12.2023

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Andritz AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,55	Österreich
Industria de Diseño Textil S.A.	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	2,55	Spanien
Sanofi S.A.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,51	Frankreich
Dte. Telekom AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,49	Deutschland
Caterpillar Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,49	Vereinigte Staaten von Amerika
Hannover Rück SE	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,45	Deutschland
International Business Machines Corporation	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,45	Vereinigte Staaten von Amerika
Schneider Electric SE	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,44	Frankreich
Capgemini SE	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,44	Frankreich
Holcim Ltd.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,44	Schweiz
Amgen Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,43	Vereinigte Staaten von Amerika
Cisco Systems Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,42	Vereinigte Staaten von Amerika
VINCI S.A.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,41	Frankreich
ABB Ltd.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,40	Schweiz
AXA S.A.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,40	Frankreich

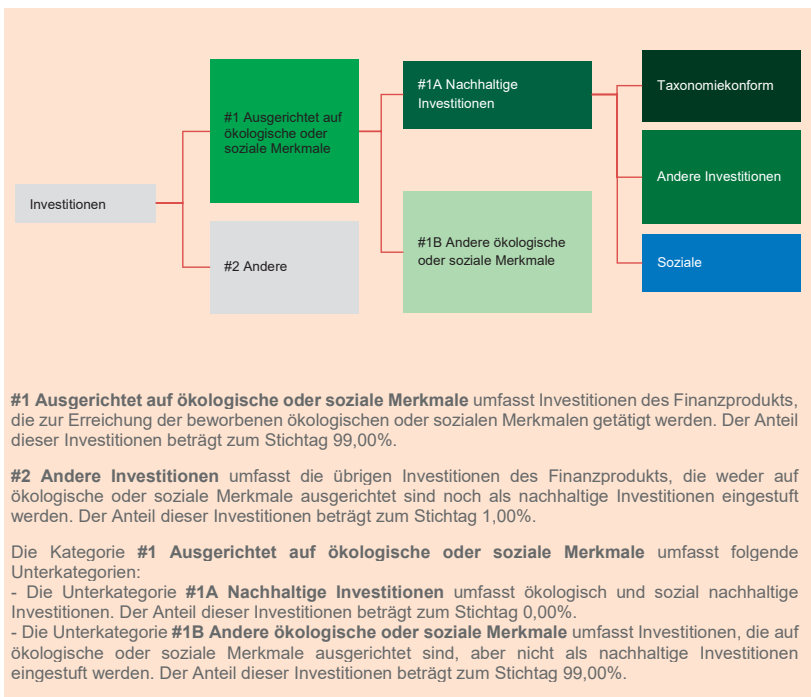
SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	6,93
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	4,72
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Rückversicherungen	2,45
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	16,79
GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	2,38
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Apotheken	2,28
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	2,34
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel mit Bekleidung und Schuhen	2,55
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der	2,44

Social Responsibility Funds - Global Engagement

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

	Informationstechnologie	
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Leitungsgebundene Telekommunikation	7,15
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	1,71
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	2,49
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	4,87
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	2,38
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren, Elektrizitätsverteilungs- und schalteneinrichtungen	2,40
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	1,69
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	2,34
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige	2,55
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Süßwaren (ohne Dauerbackwaren)	2,20
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen	5,31
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	2,22
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von optischen und fotografischen Instrumenten und Geräten	0,60
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,69
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	9,07
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten a. n. g.	2,34
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	2,31

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten. **Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten**, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



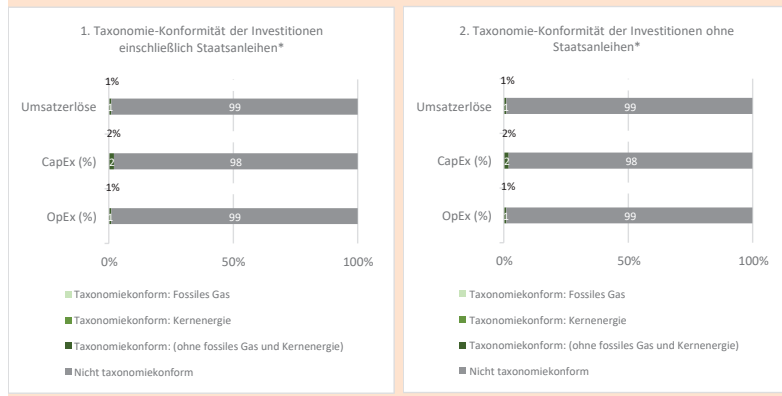
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität 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.



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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


¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten: 0%

Übergangstätigkeiten: 0%

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

Es werden mit dem Finanzprodukt keine nachhaltigen Investitionen angestrebt. Entsprechend wird keine Unterteilung zwischen #1A und #1B gemacht bzw. dazu berichtet. Entsprechend erfolgt keine weiterführende Unterteilung von #1A (Taxonomie Konform, sonstige Umweltziele, Soziales)

 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?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

Hierunter fallen Absicherungsinstrumente, Investitionen zu Diversifikationszwecken (zum Beispiel andere Investmentfonds), Investitionen, für die keine Daten vorliegen und Barmittel."#2 Andere Investitionen" dienen insbesondere zur Diversifikation des Teilfonds und zur Liquiditätssteuerung, um die in der Anlagepolitik beschriebenen Anlageziele zu erreichen. Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale bei "#1 auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtete Investitionen" verwendet werden, finden bei "#2 Andere Investitionen" keine systematische Anwendung.

Es wurde keine «Anderen Investitionen» getätigt. Neben Aktienanlagen gab es 2 Bereiche für das Tagesgeschäft des Fonds:

- Devisenabsicherungen
- Kontokorrekt



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

Folgende Maßnahmen wurden zur Erfüllung der die ökologischen und sozialen Merkmale des Social Responsibility Funds – Global Engagement ergriffen:

Ökologisch: Zukäufe von Titel / Anlagen mit einem überdurchschnittlichen ESG Rating im Bereich Ökologie:

US7134481081 / PepsiCo Inc

Sozial: Hierunter fallen Aspekte wie Mitarbeiter, Menschenrechte, Gemeinschaft / Gesellschaft (Community), Produkteverantwortung

Verkäufe von Titel / Anlagen mit einem unterdurchschnittlichen ESG Controversies überdurchschnittlichen ESG

SE0000108656 / Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson

US11135F1012 / Broadcom Inc.

US7170811035 / Pfizer Inc.

US9029733048 / U.S. Bancorp



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

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

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der (Teil-)Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

- **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?**

Keine Angabe, da kein Referenzwert gemäß Verkaufsprospekt festgelegt wurde.

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

Keine Angabe, da kein Referenzwert gemäß Verkaufsprospekt festgelegt wurde.

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

N/A

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Investmentgesellschaft
Gesellschaftssitz

Social Responsibility Funds
16, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach, Luxemburg

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft
Verwaltungsratsvorsitzender

Thomas Warnecke
Colin & Cie. Luxembourg S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Anja Richter (bis 31. Juli 2023)
MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.

Dominik Marquenie (seit 1. August 2023)
MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Björn Recher
Colin & Cie. Luxembourg S.A.

Verwaltungsgesellschaft

MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.
16, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Merx
Anja Richter (bis 31. Juli 2023)
Frank Hauprich (ab 1. Juli 2023)

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
Vorsitzender des Verwaltungsrats

Thomas Bernard
ETHENEA Independent Investors S.A.

Stellvertretende Vorsitzende

Josiane Jennes
ETHENEA Independent Investors S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Skender Kurtovic (bis 1. Juni 2023)
MainFirst Holding AG

Alexander Body (seit 26. Juni 2023)
Haron Services S.à r.l.

Verwahrstelle

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

Register- und Transferstelle sowie
Zentralverwaltungsstelle

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

Fondsmanager

Colin & Cie. Luxembourg S.A.
16, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

Einrichtung gemäß den Bestimmungen nach
EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 verantwortlich
für Luxemburg

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Zahlstelle in der Schweiz

IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Vertreter in der Schweiz

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft und
der Verwaltungsgesellschaft des Fonds

Ernst & Young S.A.

35E, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Beirat des Verwaltungsrates im
Sondierungsverfahren zur Auswahl und
Verwendung der Spendenmittel für den Teilfonds
Social Responsibility Funds - Global Engagement

Dr. Rudolf Schwabe, PhD
Blutspende SRK Schweiz AG
Lautenstr. 37
CH-3001 Bern

MAINFIRST

