

**Jahresbericht
zum 31. März 2023**

WIWIN just green impact!

Verwaltungsgesellschaft

**AXXION** S.A.
R.C.S. Luxembourg B 82 112

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Tätigkeitsbericht | 1 |
| Vermögensübersicht | 7 |
| Vermögensaufstellung | 8 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte | 12 |
| Ertrags- und Aufwandsrechnung | 13 |
| Entwicklung des Sondervermögens | 16 |
| Verwendung der Erträge des Sondervermögens..... | 19 |
| Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre | 22 |
| Anhang zum Jahresbericht..... | 24 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers..... | 44 |

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Unternehmen sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

Für die Anlagestrategie des Aktienfonds wird beabsichtigt, nach einer fundamentalen Bottom-Up-Analyse – angelehnt an Benjamin Graham – weltweit in Aktien mit kleiner und mittelgroßer Marktkapitalisierung zu investieren. Dabei liegt der Strategie ein diskretionärer Stock-Picking-Ansatz zugrunde, fundamentale Finanzdaten und Daten zum nachhaltigen Wirtschaften der einzelnen Aktientitel fließen gleichgewichtet in den Prozess zur Anlageempfehlung/-beratung ein.

Beim WIWIN just green impact! Aktienfonds handelt sich um ist ein Finanzprodukt, das eine nachhaltige Investition verfolgt, und qualifiziert sich gemäß Artikel 9 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Dies bedeutet, dass der Fonds einer konsequenten Nachhaltigkeitsstrategie folgt und ausschließlich Investitionen tätigt, die zur Erreichung eines Umwelt- oder sozialen Ziels beitragen. Grundlage der Nachhaltigkeitsstrategie sind die 17 UN Sustainable Development Goals. Ein Blick in das WIWIN just green impact!-Portfolio zeigt, dass ein wesentlicher Anteil der Unternehmen ihren vollständigen Umsatz mit einem nachhaltigen Geschäftsmodell unter Berücksichtigung der UN SDG erzielen.

Information bezüglich der Offenlegungsverordnung (SFDR, Verordnung 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzsektor) und der Taxonomie-Verordnung der EU (Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen und zur Änderung der Verordnung (EU) 2019/2088

Eine umfassende Erläuterung der Nachhaltigkeitskriterien ist dem ANHANG V dieses Jahresberichts zu entnehmen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat der Fonds eine Reihe von Investments getätigt, die auf Umweltziele einzahlen und im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. In den nachfolgenden Bereichen hat der WIWIN just green impact! Fonds Transaktionen in den Wertpapieren der spezifischen Unternehmen getätigt:

Alternative Energien

7C Solarparken AG, Clearvise AG, Grupo Ecoener S.A.U., Holaluz-Clidom S.A., Sermsang Power Corporation PLC, Iniziativa Bresciane S.P.A., TION Renewables AG, Arise AB, Enphase Energy Inc., Hyundai Energy Solutions Co. Ltd., Array Technologies Inc., Meyer Burger Technology AG, SMA Solar Technology AG, Solaredge Technologies Inc., Nordex SE, TPI Composites Inc., Vestas Wind Systems A/S, Cadeler A/S, HydrogenPro AS, Enapter AG

Nachhaltige Immobilien

Steico SE, Eneaqua Technologies PLC

Nachhaltige Landwirtschaft und Ernährung

Veganz Group AG, Valsoia S.P.A., Opticept Technologies AB, Midsona AB

Nachhaltige Wasseraufbereitung, -entsorgung und -verwendung

Advanced Drainage Systems Inc., Core & Main Inc., Coway Co. Ltd., Metawater Co. Ltd.

WIWIN just green impact!

Nachhaltiger Konsum

Sprouts Farmers Market Inc., KMD Brands Ltd.

Nachhaltige Finanzwirtschaft

ProCredit Holding AG & Co. KGaA

Nachhaltige Mobilität

Alfen N.V., BYD Company Ltd., INIT Innovation in Traffic Systems SE, Mips AB, Niu Technologies, NRC Group ASA, Omer S.P.A., Salcef Group S.P.A., Talgo S.A., Vmoto Ltd., Vossloh AG, Zaptec AS, Accell Group N.V., Newag S.A., Samchuly Bicycle Co. Ltd., Shimano Inc., Yadea Group Holdings Ltd.

Energieeffizienz

Signify N.V., Wasion Holdings Ltd., Zumtobel Group AG

Energiespeicherung

EcoPro Co. Ltd., Samsung SDI Co. Ltd. Pref., Stem Inc.

Gesundheitsversorgung und Medizintechnik

Biontech SE, BIOCORP Production, Boule Diagnostics AB

Recycling und Kreislaufwirtschaft

Renewi PLC

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. März 2023 in EUR

| | Kurswert zum 31.03.2023 | %-Anteil zum 31.03.2023 | Kurswert zum 31.03.2022 | %-Anteil zum 31.03.2022 |
|-------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Aktien | 9.002.787,93 | 96,19 | 7.541.406,97 | 97,09 |
| Derivate | 486,66 | 0,01 | 0,00 | 0,00 |
| Bankguthaben | 365.206,60 | 3,90 | 227.403,51 | 2,93 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 9.845,41 | 0,10 | 10.893,63 | 0,14 |
| Verbindlichkeiten | -19.042,95 | -0,20 | -12.145,06 | -0,16 |
| Fondsvermögen | 9.359.283,65 | 100,00 | 7.767.559,05 | 100,00 |

Marktentwicklung im Berichtszeitraum

Das zurückliegende Geschäftsjahr war durch eine Reihe von Unsicherheitsfaktoren an den globalen Kapitalmärkten geprägt. Nach dem Ausbruch des Ukraine-Krieges im ersten Quartal 2022 stand die (Finanz-)Welt unter Schock. Diese geopolitische Eskalation mitsamt aller Sanktionen gegenüber Russland trugen dazu bei, dass die Energie- und Rohstoffpreise im Laufe des Jahres 2022 in die Höhe schossen. Die Folge waren Rekordpreise für Benzin, Strom und Gas. Sogar die Versorgungssicherheit stand in vielen Ländern Europas mit Blick auf den Winter in Frage. Die Situation auf dem globalen Nahrungsmittelmarkt spannte sich ebenfalls an, was insbesondere die ärmsten Länder der Welt vor signifikante Probleme stellte.

WIWIN just green impact!

Auch das Festhalten Chinas an der Null-COVID Politik hatte über weite Teile des Jahres 2022 einen wesentlichen Einfluss auf die wirtschaftliche Entwicklung weltweit. So kam es immer wieder zu Stillständen bei der Produktion wichtiger Güter, was dazu beitrug, dass die Engpässe in den Lieferketten in Folge der COVID-19-Pandemie weiterhin nicht vollständig gelöst werden konnten.

Die Verknappung und Verteuerung von Energie, Rohstoffen und wichtigen Gütern (z.B. Halbleiter) sowie die lockere Geldpolitik der letzten Jahre führten dazu, dass die Gesamtinflation auf den höchsten Stand seit mehreren Jahrzehnten kletterte. Die Notenbanken reagierten entsprechend vehement mit Zinserhöhungen, um die Inflationsraten in den Griff zu bekommen. So steigerte die US-Notenbank die Federal Funds Rate seit März 2022 binnen eines Jahres um 4,50%. Die EZB reagierte in Folge der ökonomischen und geopolitischen Auswirkungen des Ukraine-Kriegs zwar erst etwas später, hob den Leitzins ab Juli 2022 dann allerdings auch in Rekordgeschwindigkeit von 0% auf 3,5% im März 2023 an.

Die Folgen dieser raschen Zinserhöhungen sind umfassend. Die Preise auf dem Immobilienmarkt sind zum ersten Mal seit vielen Jahren wieder rückläufig, da viele Marktteilnehmer die Finanzierung zum hohen Preisniveau bei den gestiegenen Konditionen für Immobilienkredite nicht stemmen können. Auf ähnliche Art und Weise sind auch Betreiber von erneuerbaren Energien Assets betroffen, deren Finanzierungsaufwand den überwiegenden Anteil der Betriebskosten ausmacht. Aber auch Unternehmen leiden unter dem höheren Zinsniveau, da die Refinanzierungskosten bspw. für neue Produktionsstätten oder Forschung & Entwicklung gestiegen sind. Besonders hart hat der Zinsanstieg kleinere Unternehmen (Small & Micro-Caps) mit eingeschränkten Finanzierungsoptionen getroffen, allen voran unprofitable Firmen aus dem Tech-Bereich.

Hinzu kommt ein Sektor, den die wenigsten auf dem Zettel hatten: die Banken. Der Kollaps der Silicon Valley Bank (SVB) im März 2023 ging wie ein Beben durch die Finanzmärkte und löste erneute Unsicherheit aus. Die stark steigenden Zinssätze, ließen die Buchwerte langfristiger, niedrig verzinsten Anleihen der SVB schrumpfen. Um auf Liquiditätsengpässe zu reagieren, sah sich die Bank deshalb gezwungen, einige Positionen mit herben Verlusten zu liquidieren. Aus Buchverlusten wurden Realverluste was die Bankkunden verunsicherte und zu einem echten Bank-Run führte, den die Bank nicht überlebte. Viele kleinere US-amerikanische Regionalbanken stehen vor einer ähnlichen Herausforderung. Auch in Europa wurde das Vertrauen in die Branche erschüttert: Die in den vergangenen Jahren durch Missmanagement und negative Schlagzeilen auffällig gewordene Crédit Suisse kam ebenfalls in Liquiditätsprobleme. Am Ende steht eine milliardenschwere Notrettung durch die Schweizer Notenbank und eine Übernahme durch die UBS.

Auf Grund all dieser widrigen Umstände bleibt der Ausblick auf die Finanzmärkte vage. Schaffen die Notenbanken das angepeilte „Soft Landing“ oder kommt es doch zu einer echten Rezession? War die SVB ein Einzelfall oder droht wieder eine schwerwiegende Bankenkrise wie 2008? Wohin steigen die Zinsen oder werden sie gar wieder gesenkt? Und ist Europa mit Blick auf die Energiemärkte aus dem Schneider oder droht eine erneute Gefahr für die Versorgungssicherheit im nächsten Winter? Die letzten Jahre haben gezeigt, wie dynamisch sich die Kapitalmärkte bewegen. Es wird erwartet, dass sich dies vor dem Hintergrund der aktuellen Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft auch in den nächsten 12 Monaten nicht ändert, sodass weiterhin erhöhte Unsicherheit für die Entwicklung an den Finanzmärkten droht. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Der WIWIN just green impact! ist schwach in das Geschäftsjahr 2022 gestartet und dem allgemeinen Abwärtstrend der Aktienmärkte in Folge des Kriegsbeginns in der Ukraine gefolgt. Erst im Frühsommer 2022 konnte sich der Fonds wieder etwas von den Verlusten erholen. Allerdings war diese Erholungsphase nur von kurzer Dauer. Die Rezessions- und Versorgungsängste mit Blick auf den Winter und die starken Zinserhöhungen drückten die Aktienmärkte im Allgemeinen und besonders die Small Caps im Herbst erneut tief nach unten, sodass der WIWIN just green impact! im Oktober 2022 auf einem Allzeittief von 79,54 EUR in der Retail-Tranche notierte – ein Minus von 20,46% seit Auflage. Seitdem zeigt der Trend jedoch wieder aufwärts. Vor allem im ersten Quartal 2023 konnte der Fonds mit einem Plus von 13,04% eine regelrechte Rallye hinlegen. Besser als erwartete Berichterstattung vieler Unternehmen sowie erfolgreiches Stock-Picking haben dem Fonds dabei geholfen, einen Großteil der Verluste seit Auflage wieder wettzumachen. Am Ende notierte der Fonds per 31. März 2023 bei 93,18 EUR in der Retail-Tranche. Das Geschäftsjahr 2023 schließt der Fonds mit einem Minus von 6,15%.

WIWIN just green impact!

Positiv ist der Blick auf die Volatilität im Laufe des Geschäftsjahres, die mit 15,27% niedriger ausfällt als bei vielen großen Indizes wie z.B. dem DAX. Dies zeigt, dass die nachhaltigen Investments des WIWIN just green impact! trotz Small und Mid Cap Fokus durchaus krisenfest und weniger schwankungsanfällig sind als so manche Large Cap Titel.

Zum Ende des Geschäftsjahres befinden sich etwas mehr als 60 Titel im Portfolio. Diese Anzahl könnte in Zukunft auf bis zu 80 Aktien ausgeweitet werden. Es wird ein geringer Turnover bei den bestehenden Titeln im Portfolio angestrebt, da Investments vor allem mit Blick auf einen langfristigen Horizont getätigt werden. Dabei wird der WIWIN just green impact! seinen Fokus auf Micro-, Small und Mid Caps aus dem Nachhaltigkeits- und Impactumfeld auch im kommenden Berichtszeitraum weiterverfolgen. Zwar leiden kleinere Unternehmen in der derzeitigen Marktphase stärker unter den Zinserhöhungen, dies spiegelt sich jedoch zu einem Großteil in den aktuellen Aktienkursen bereits wider. Denn die Kurse von Micro und Small Caps haben im Vergleich zu denen von Large Cap Unternehmen im abgelaufenen Jahr stärker nachgegeben. Daraus resultieren nun entsprechende Chancen für eine positive Korrektur, sodass langfristig weiterhin die Überzeugung besteht, dass der Schwerpunkt auf qualitativ hochwertige Micro und Small Caps einen systematischen Renditevorteil bringen kann. Gepaart mit dem Fokus auf Nachhaltigkeit und die damit verbundenen Megatrends stimmt uns die langfristige Sicht nach wie vor äußerst optimistisch, dass die Anlagestrategie des WIWIN just green impact! Fonds Erfolg hat.

Wesentliche Risiken

- *Kontrahentenrisiken:* Das Sondervermögen kann in wesentlichem Umfang außerbörsliche Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er offene Forderungen des Sondervermögens nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.
- *Kreditrisiken:* Bei Anlage in Staats- und Unternehmensanleihen sowie strukturierten Wertpapieren besteht die Gefahr, dass die jeweiligen Aussteller in Zahlungsschwierigkeiten kommen. Dadurch können die Anlagen teilweise oder gänzlich an Wert verlieren.
- *Marktrisiken:* Marktrisiken sind mögliche Verluste des Marktwertes offener Positionen, die aus Änderungen der zugrundeliegenden Bewertungsparameter resultieren. Diese Bewertungsparameter umfassen Kurse für Wertpapiere, Devisen, Edelmetalle, Rohstoffe oder Derivate sowie Zinskurven. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann ein Sondervermögen einem größeren Marktrisiko ausgesetzt sein, als durch den direkten Einsatz der zugrundeliegenden Wertpapiere. Dies ist unter anderem dadurch bedingt, dass in derivativen Finanzinstrumenten Hebelwirkungen zur Anwendung kommen oder dass beim Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten zunächst lediglich Prämien für den Kauf oder Verkauf von derivativen Finanzinstrumenten anfallen (z.B. bei Optionen). Weitergehende wesentliche Verpflichtungen (Lieferung von Wertpapieren oder Zahlungsverpflichtungen) hieraus können erst im weiteren Zeitablauf relevant werden und so zu Veränderungen des Marktwertes der jeweiligen Position führen.
- *Operationelle Risiken und Verwahr Risiken:* Das Sondervermögen kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Es kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalanlagegesellschaft oder einer (Unter-) Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.
- *Liquiditätsrisiken:* Das Sondervermögen kann Verluste erleiden, wenn gehaltene Wertpapiere verkauft werden müssen, während keine ausreichend große Käuferschicht existiert. Ebenso kann das Risiko einer Aussetzung der Anteilrücknahme steigen.
- *Adressenausfallrisiko:* Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen.

WIWIN just green impact!

Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

- *Währungsrisiko:* Vermögenswerte des Fonds können in einer anderen Währung als der Fondswährung angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.
- *Zinsänderungsrisiko:* Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-) Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.
- *Risiken im Zusammenhang mit der Investition in Investmentanteile:* Die Risiken der Anteile an anderen Investmentvermögen, die für den Fonds erworben werden (sogenannte „Zielfonds“), stehen in engem Zusammenhang mit den Risiken der in diesen Zielfonds enthaltenen Vermögensgegenstände bzw. der von diesen verfolgten Anlagestrategien. Da die Manager der einzelnen Zielfonds voneinander unabhängig handeln, kann es aber auch vorkommen, dass mehrere Zielfonds gleiche oder einander entgegengesetzte Anlagestrategien verfolgen.
- *Nachhaltigkeitsrisiko (ESG Risiko, Umwelt, Soziales, Unternehmensführung):* Nachhaltigkeitsrisiken („ESG-Risiken“) werden als die potenziellen negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsfaktoren auf den Wert einer Investition verstanden. Nachhaltigkeitsfaktoren sind Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation eines Unternehmens haben können. Nachhaltigkeitsfaktoren lassen sich neben ihrer makroökonomischen Natur auch im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit des Unternehmens beschreiben. In den Bereichen Klima und Umwelt lassen sich makroökonomische Nachhaltigkeitsfaktoren in physische Risiken und Transitionsrisiken unterteilen. Physische Risiken beschreiben beispielsweise Extremwetterereignisse oder die Klimaerwärmung. Transitionsrisiken äußern sich beispielsweise im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Energiegewinnung. Im Zusammenhang mit der direkten Tätigkeit eines Unternehmens sind beispielsweise Nachhaltigkeitsfaktoren wie Einhaltung von zentralen Arbeitsrechten oder Maßnahmen bezogen auf die Verhinderung von Korruption sowie eine umweltverträgliche Produktion präsent. Nachhaltigkeitsrisiken einer Anlage, hervorgerufen durch die negativen Auswirkungen der genannten Faktoren, können zu einer wesentlichen Verschlechterung der Finanzlage oder der Reputation, sowie der Rentabilität des zugrundeliegenden Unternehmens führen und sich erheblich auf den Marktpreis der Anlage auswirken.

Fondsergebnis

Die wesentliche Quelle des positiven Veräußerungsergebnisses aller Anteilklassen während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne und Verluste aus dem Handel mit Aktien.

WIWIN just green impact!

Im Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -5,72% in der Anteilklasse I, bei -6,15% in der Anteilklasse R und bei -5,26%¹ in der Anteilklasse S.

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Die Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 und die damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend auf die Investitionen des Sondervermögens auswirken. Auswirkungen der Ereignisse sind derzeit nicht prognostizierbar.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Grevenmacher, den 21. Juli 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.

¹ Die Berechnung erfolgte jeweils nach der BVI-Methode.

WIWIN just green impact!

Vermögensübersicht zum 31. März 2023

| | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 9.378.326,60 | 100,20 |
| 1. Aktien | 9.002.787,93 | 96,19 |
| Bundesrep. Deutschland | 1.964.512,59 | 20,99 |
| China | 161.677,28 | 1,73 |
| Dänemark | 200.351,71 | 2,14 |
| Großbritannien | 423.237,49 | 4,52 |
| Italien | 471.608,00 | 5,04 |
| Japan | 456.508,06 | 4,88 |
| Kaimaninseln | 628.507,99 | 6,72 |
| Neuseeland | 325.030,34 | 3,47 |
| Niederlande | 462.528,00 | 4,94 |
| Norwegen | 398.129,34 | 4,25 |
| Österreich | 249.550,00 | 2,67 |
| Polen | 87.813,01 | 0,94 |
| Schweden | 513.622,24 | 5,49 |
| Schweiz | 104.943,63 | 1,12 |
| Spanien | 544.656,25 | 5,82 |
| Südkorea | 1.347.181,58 | 14,39 |
| Thailand | 127.562,04 | 1,36 |
| USA | 535.368,38 | 5,72 |
| 2. Derivate | 486,66 | 0,01 |
| 3. Bankguthaben | 365.206,60 | 3,90 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 9.845,41 | 0,10 |
| II. Verbindlichkeiten | -19.042,95 | -0,20 |
| III. Fondsvermögen | 9.359.283,65 | 100,00 |

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact!

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|---------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------------|--------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 9.002.787,93 | 96,19 |
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 7.359.586,60 | 78,64 |
| Aktien | | | | | | | | | |
| KMD Brands Ltd. Registered Shares o.N. | NZKMDE0001S3 | | STK | 525.000 | 225.000 | | AUD 1,0050 | 325.030,34 | 3,47 |
| Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05 | CH0108503795 | | STK | 162.000 | 162.000 | | CHF 0,6430 | 104.943,63 | 1,12 |
| Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20 | DK0061539921 | | STK | 7.500 | 7.500 | | DKK 199,0000 | 200.351,71 | 2,14 |
| 7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A11QW68 | | STK | 55.000 | 18.322 | 28.322 | EUR 3,7800 | 207.900,00 | 2,22 |
| Alfen N.V. Registered Shares EO -,10 | NL0012817175 | | STK | 1.800 | 1.800 | | EUR 73,1200 | 131.616,00 | 1,41 |
| Grupo ECOENER S.A. Acciones Nominatives EO -,32 | ES0105548004 | | STK | 15.000 | 15.000 | | EUR 4,5300 | 67.950,00 | 0,73 |
| init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0005759807 | | STK | 5.000 | 3.540 | | EUR 30,1000 | 150.500,00 | 1,61 |
| Manz AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0JQ5U3 | | STK | 4.000 | | | EUR 24,0500 | 96.200,00 | 1,03 |
| Nordex SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0D6554 | | STK | 8.420 | 1.420 | | EUR 13,5150 | 113.796,30 | 1,22 |
| ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5 | DE0006223407 | | STK | 20.000 | 20.000 | | EUR 6,0600 | 121.200,00 | 1,29 |
| Salcef Group S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005388266 | | STK | 8.000 | 8.000 | | EUR 21,5000 | 172.000,00 | 1,84 |
| Signify N.V. Registered Shares EO -,01 | NL0011821392 | | STK | 10.800 | 4.200 | | EUR 30,6400 | 330.912,00 | 3,54 |
| SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0DJ6J9 | | STK | 4.000 | 2.500 | 5.500 | EUR 98,9500 | 395.800,00 | 4,23 |
| SOLTEC POWER HOLDINGS, S.A. Acciones Port. EO -,25 | ES0105513008 | | STK | 30.000 | | | EUR 6,0750 | 182.250,00 | 1,95 |
| Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301 | ES0105065009 | | STK | 55.058 | 1.058 | | EUR 3,1250 | 172.056,25 | 1,84 |
| Valsoia S.p.A. Azioni nom. EO -,33 | IT0001018362 | | STK | 8.500 | 8.500 | | EUR 9,4800 | 80.580,00 | 0,86 |
| Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007667107 | | STK | 4.500 | 4.500 | | EUR 42,8500 | 192.825,00 | 2,06 |
| Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N. | AT0000837307 | | STK | 35.000 | 15.000 | | EUR 7,1300 | 249.550,00 | 2,67 |
| Renewi PLC Registered Shares LS 1, | GB00BNR4T868 | | STK | 27.500 | 27.500 | | GBP 6,0700 | 189.873,06 | 2,03 |
| BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 | CNE100000296 | | STK | 6.000 | 6.000 | | HKD 229,8000 | 161.677,28 | 1,73 |
| Wasion Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01 | KYG9463P1081 | | STK | 700.000 | 200.000 | | HKD 3,4200 | 280.719,03 | 3,00 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N. | KYG9829N1025 | | STK | 90.000 | | | HKD 9,4100 | 99.307,00 | 1,06 |
| Yadea Group Holdings Ltd. Registered Shares DL -,0001 | KYG9830F1063 | | STK | 56.500 | | 56.500 | HKD 20,2500 | 134.159,43 | 1,43 |
| Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3754500001 | | STK | 13.900 | | | JPY 916,0000 | 88.058,65 | 0,94 |
| Metawater Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3921260000 | | STK | 16.300 | 4.500 | | JPY 1,727,0000 | 194.689,12 | 2,08 |
| Shimano Inc. Registered Shares o.N. | JP3358000002 | | STK | 1.100 | | 650 | JPY 22,840,0000 | 173.760,29 | 1,86 |
| Coway Co. Ltd. Registered Shares SW 500 | KR7021240007 | | STK | 5.000 | 1.750 | | KRW 52,500,0000 | 185.717,12 | 1,98 |
| Ecopro Co. Ltd. Registered Shares SW 500 | KR7086520004 | | STK | 1.300 | 536 | 1.378 | KRW 498,500,0000 | 458.491,34 | 4,90 |
| Handok Clean Tech Co.Ltd. Registered Shares SW 500 | KR7256150004 | | STK | 10.500 | | | KRW 7,530,0000 | 55.938,00 | 0,60 |
| Samsung SDI Co. Ltd. Reg. Preferred Shares SW 5000 | KR7006401004 | | STK | 1.250 | 230 | | KRW 332,500,0000 | 294.052,10 | 3,14 |
| Cloudberry Clean Energy ASA Navne-Aksjer NK -,25 | NO0010876642 | | STK | 80.000 | | | NOK 11,3800 | 80.030,24 | 0,85 |
| Hydrogen pro ASA Navne-Aksjer NK -,02 | NO0010892359 | | STK | 40.000 | | 23.000 | NOK 24,9000 | 87.555,05 | 0,93 |
| NRC Group ASA Navne-Aksjer NK 1 | NO0003679102 | | STK | 75.000 | 75.000 | | NOK 11,6000 | 76.478,81 | 0,82 |
| Zaptec ASA Navne-Aksjer NK -,015 | NO0010713936 | | STK | 46.000 | 15.000 | | NOK 38,1000 | 154.065,24 | 1,65 |
| Grodno S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10 | PLGRODN00015 | | STK | 30.000 | | | PLN 13,7000 | 87.813,01 | 0,94 |
| Arise AB Namn-Aktier o.N. | SE0002095604 | | STK | 55.000 | 22.000 | | SEK 55,0000 | 268.564,22 | 2,87 |
| Boule Diagnostics AB Namn-Aktier SK 0,25 | SE00011231158 | | STK | 22.000 | | | SEK 11,6500 | 22.754,71 | 0,24 |
| Midsona AB Namn-Aktier B SK 5 | SE0000565228 | | STK | 60.000 | 30.000 | | SEK 8,2800 | 44.106,68 | 0,47 |
| Sermang Power Corp. PLC. Reg. Shares (Foreign) BA 1 | TH8206010010 | | STK | 500.000 | 500.000 | | THB 9,4500 | 127.562,04 | 1,36 |
| Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01 | US00790R1041 | | STK | 820 | 820 | | USD 84,2100 | 63.560,57 | 0,68 |
| BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. | US09075V1026 | | STK | 1.300 | 1.300 | | USD 124,5700 | 149.062,04 | 1,59 |
| Core & Main Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,01 | US21874C1027 | | STK | 5.500 | 5.500 | | USD 23,1000 | 116.945,88 | 1,25 |
| Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01 | US29355A1079 | | STK | 400 | 400 | | USD 210,2800 | 77.422,68 | 0,83 |
| iSun Inc. Registered Shares DL -,0001 | US4652461066 | | STK | 30.000 | | | USD 1,0300 | 28.442,56 | 0,30 |
| Niu Technologies Rg.Sh.(ADRs)2 Cl.A DL-,0001 | US65481N1000 | | STK | 30.000 | 30.000 | | USD 4,1400 | 114.322,53 | 1,22 |
| SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001 | US83417M1045 | | STK | 300 | 300 | | USD 303,9500 | 83.933,17 | 0,90 |
| Stem Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001 | US85859N1028 | | STK | 7.000 | | 6.400 | USD 5,6700 | 36.533,51 | 0,39 |
| TPI Composites Inc. Reg. Shares DL -,01 | US87266J1043 | | STK | 10.700 | 10.700 | | USD 13,0500 | 128.530,01 | 1,37 |

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact!

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens | |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.643.201,33 | 17,55 | |
| Aktien | | | | | | | | | | |
| clearvise AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A1EWXA4 | | STK | 83.312 | 28.312 | 22.000 | EUR | 2,3400 | 194.950,08 | 2,08 |
| HOLALUZ-CLIDOM S.A. Acciones Port. EO 0,03 | ES0105456026 | | STK | 22.500 | 22.500 | | EUR | 5,4400 | 122.400,00 | 1,31 |
| OMER S.P.A. Azioni nom. o.N. | IT0005453748 | | STK | 35.000 | 35.000 | | EUR | 2,8250 | 98.875,00 | 1,06 |
| Renergetica S.p.A. Azioni nom. o.N. | IT0005340655 | | STK | 18.150 | | | EUR | 6,6200 | 120.153,00 | 1,28 |
| Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000 | US7960542030 | | STK | 1.000 | | | EUR | 128,0000 | 128.000,00 | 1,37 |
| SBF AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2AAE22 | | STK | 10.000 | | | EUR | 7,1500 | 71.500,00 | 0,77 |
| STEICO SE Inhaber-Aktien o.N. | DE000AOLR936 | | STK | 3.650 | 3.650 | | EUR | 54,1000 | 197.465,00 | 2,11 |
| EEnergy Group PLC Registered Shares LS -,003 | GB00BJP1KD31 | | STK | 1.000.000 | | | GBP | 0,0502 | 57.101,26 | 0,61 |
| Eneraqua Technologies PLC Registered Shares LS -,01 | GB00BNYDGM91 | | STK | 52.000 | 52.000 | | GBP | 2,9800 | 176.263,17 | 1,88 |
| HYUNDAI ENERGY SOLUTIONS Co. L Registered Shares SW 5000 | KR7322000001 | | STK | 6.000 | 6.000 | | KRW | 53.000,0000 | 224.983,02 | 2,40 |
| Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N. | DE000A2G8ZX8 | | STK | 1.500 | | | NOK | 556,0000 | 73.314,17 | 0,78 |
| OptiCept Technologies AB Namn-Aktier o.N. | SE0005881786 | | STK | 23.994 | 7.994 | | SEK | 7,4200 | 15.806,27 | 0,17 |
| OrganoClick AB Namn-Aktier o.N. | SE0006510335 | | STK | 340.000 | | | SEK | 3,9450 | 119.082,71 | 1,27 |
| ReNewCell AB Namn-Aktier o.N. | SE0014960431 | | STK | 6.000 | | | SEK | 81,3000 | 43.307,65 | 0,46 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 9.002.787,93 | 96,19 | |
| Derivate | | | | | | | EUR | 486,66 | 0,01²⁾ | |
| <small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small> | | | | | | | | | | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | | EUR | 486,66 | 0,01 | |
| Wertpapier-Optionsscheine | | | | | | | | | | |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | | | | | | | |
| OptiCept Technologies AB Te.Opt. 01.06.23 | SE0019071630 | X | STK | 1.142 | 1.142 | | SEK | 2,5000 | 253,47 | 0,01 |
| OptiCept Technologies AB Te.Opt. 29.09.23 | SE0019071648 | X | STK | 1.142 | 1.142 | | SEK | 2,3000 | 233,19 | 0,00 |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten | | | | | | | EUR | 365.206,60 | 3,90 | |
| Kassenbestände | | | | | | | EUR | 365.206,60 | 3,90 | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 365.206,58 | | | | 365.206,58 | 3,90 | |
| | | | USD | 0,02 | | | | 0,02 | 0,00 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 9.845,41 | 0,10 | |
| Dividendenansprüche | | | | | | | | | | |
| | | | EUR | 9.845,41 | | | | 9.845,41 | 0,10 | |

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact!

Vermögensaufstellung zum 31. März 2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------------|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -19.042,95 | -0,20 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -6.332,25 | | | | -6.332,25 | -0,07 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -837,21 | | | | -837,21 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -9.340,00 | | | | -9.340,00 | -0,10 |
| Sonstige Kosten | | | EUR | -2.533,49 | | | | -2.533,49 | -0,02 |
| Fondsvermögen | | | | | | | <u>EUR</u> | <u>9.359.283,65</u> | <u>100,00</u> ¹⁾ |
| WIWIN just green impact! I | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 21.862 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 93,96 | |
| WIWIN just green impact! R | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 36.704 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 93,18 | |
| WIWIN just green impact! S | | | | | | | | | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 40.966 | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 94,83 | |

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact!

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.03.2023 | |
|---------------------|-------|----------------|----------------|
| Australische Dollar | (AUD) | 1,6233100 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,9925900 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänische Kronen | (DKK) | 7,4494000 | = 1 Euro (EUR) |
| Britische Pfund | (GBP) | 0,8791400 | = 1 Euro (EUR) |
| Hongkong Dollar | (HKD) | 8,5281000 | = 1 Euro (EUR) |
| Japanische Yen | (JPY) | 144,5900000 | = 1 Euro (EUR) |
| Südkoreanische Won | (KRW) | 1413,4400000 | = 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Kronen | (NOK) | 11,3757000 | = 1 Euro (EUR) |
| Zloty | (PLN) | 4,6804000 | = 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,2636000 | = 1 Euro (EUR) |
| Baht (Thailand) | (THB) | 37,0408000 | = 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,0864000 | = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

Wertpapierhandel

X

Nichtnotierte Wertpapiere

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact!

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Amtlich gehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -.01 | NL0009767532 | STK | | 3.650 | |
| Array Technologies Inc. Registered Shares DL -.001 | US04271T1007 | STK | 7.500 | 15.000 | |
| Cadeler A/S Navne-Aktier DK 1 | DK0061412772 | STK | | 31.000 | |
| Enapter AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A255G02 | STK | | 7.000 | |
| Mips AB Namn-Aktier o.N. | SE0009216278 | STK | 1.750 | 1.750 | |
| Newag S.A. Inhaber-Aktien A.B.C. ZY -.25 | PLNEWAG00012 | STK | | 23.000 | |
| Samchuly Bicycle Co. Ltd. Registered Shares SW 500 | KR7024950008 | STK | | 17.000 | |
| Sprouts Farmers Market Inc. Registered Shares DL -.001 | US85208M1027 | STK | | 9.500 | |
| Vmoto Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000VMT4 | STK | 160.000 | 800.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Biocorp Production Actions au Porteur EO -.05 | FR0012788065 | STK | | 5.000 | |
| INIZIATIVE BRESCIANE-IN.BR.SPA Azioni nom. EO 5 | IT0005037905 | STK | 5.000 | 5.000 | |
| Tion Renewables AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A2YN371 | STK | | 4.000 | |
| Veganz Group AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A3E5ED2 | STK | | 1.400 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Midsona AB Namn-Aktier B (Em. 11/2022) | SE0019071325 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| OptiCept Technologies AB Units (7 Akt.+ 1 Opt.+ 1 Opt.) | SE0019071739 | STK | 1.142 | 1.142 | |
| Talgo S.A. Acciones Nom.Em.04/22 EO-.301 | ES0105065025 | STK | 1.058 | 1.058 | |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | |
| 7C Solarparken AG Inhaber-Bezugsrechte 05.09.2022 | DE000A3E5C73 | STK | 65.000 | 65.000 | |
| Boule Diagnostics AB Anrechte 28.11.2022 | SE0018768178 | STK | 22.000 | 22.000 | |
| clearvise AG Inhaber-Bezugsrechte 07.12.2022 | DE000A32VPB0 | STK | 55.000 | 55.000 | |
| Enapter AG Inhaber-Bezugsrechte 06.07.2022 | DE000A30U9Q6 | STK | 7.000 | 7.000 | |
| Meyer Burger Technology AG Anrechte | CH1220912898 | STK | 120.000 | 120.000 | |
| Midsona AB Anrechte 14.12.2022 | SE0019071317 | STK | 30.000 | 30.000 | |
| Nordex SE Inhaber-Bezugsrechte 26.07.2022 | DE000A31C3G1 | STK | 7.000 | 7.000 | |
| OptiCept Technologies AB Anrechte 15.12.2022 | SE0019071721 | STK | 16.000 | 16.000 | |
| Talgo S.A. Anrechte | ES0605065913 | STK | 54.000 | 54.000 | |

WIWIN just green impact! I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

I. Erträge

| | | |
|--|-----|-----------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 2.975,18 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt) | EUR | 17.364,82 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 823,96 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -2.397,85 |

| | | |
|--------------------------|------------|------------------|
| Summe der Erträge | EUR | 18.766,11 |
|--------------------------|------------|------------------|

II. Aufwendungen

| | | |
|--|-----|------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -3,46 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -17.550,61 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -1.615,64 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -3.828,03 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -5.386,62 |

| | | |
|-------------------------------|------------|-------------------|
| Summe der Aufwendungen | EUR | -28.384,35 |
|-------------------------------|------------|-------------------|

| | | |
|--------------------------------------|------------|------------------|
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | -9.618,24 |
|--------------------------------------|------------|------------------|

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|-------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 147.492,19 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -105.477,05 |

| | | |
|--|------------|------------------|
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 42.015,14 |
|--|------------|------------------|

| | | |
|---|------------|------------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 32.396,90 |
|---|------------|------------------|

| | | |
|---|-----|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 167.663,71 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -209.718,84 |

| | | |
|--|------------|-------------------|
| VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | EUR | -42.055,13 |
|--|------------|-------------------|

| | | |
|--|------------|------------------|
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -9.658,23 |
|--|------------|------------------|

WIWIN just green impact! R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

I. Erträge

| | | |
|--|------------|------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 4.971,81 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt) | EUR | 29.000,93 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 1.373,52 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -4.003,47 |
| Summe der Erträge | EUR | 31.342,79 |

II. Aufwendungen

| | | |
|--|------------|-------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -5,78 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -43.958,30 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -2.696,82 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -6.391,78 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -8.985,97 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -62.038,65 |

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR -30.695,86

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|-------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 246.006,94 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -176.008,76 |

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR 69.998,18

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 39.302,32

| | | |
|---|-----|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 275.622,81 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -411.442,81 |

VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres

EUR -135.820,00

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR -96.517,68

WIWIN just green impact! S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

I. Erträge

| | | |
|--|-----|-----------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | EUR | 5.604,18 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor QSt) | EUR | 32.731,51 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | 1.556,31 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -4.521,32 |

| | | |
|--------------------------|------------|------------------|
| Summe der Erträge | EUR | 35.370,68 |
|--------------------------|------------|------------------|

II. Aufwendungen

| | | |
|-------------------------------|-----|------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -6,51 |
| 2. Verwaltungsvergütung | EUR | -14.720,40 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -3.047,18 |
| 4. Prüfungskosten | EUR | -7.217,56 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -10.166,24 |

| | | |
|-------------------------------|------------|-------------------|
| Summe der Aufwendungen | EUR | -35.157,89 |
|-------------------------------|------------|-------------------|

| | | |
|--------------------------------------|------------|---------------|
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 212,79 |
|--------------------------------------|------------|---------------|

IV. Veräußerungsgeschäfte

| | | |
|-------------------------|-----|-------------|
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 278.412,39 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -199.003,81 |

| | | |
|--|------------|------------------|
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | 79.408,58 |
|--|------------|------------------|

| | | |
|---|------------|------------------|
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 79.621,37 |
|---|------------|------------------|

| | | |
|---|-----|-------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | 159.739,03 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -462.780,40 |

| | | |
|--|------------|--------------------|
| VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres | EUR | -303.041,37 |
|--|------------|--------------------|

| | | |
|--|------------|--------------------|
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -223.420,00 |
|--|------------|--------------------|

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact! I

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

| | | |
|---|-----|-------------------|
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 958.622,09 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | <u>-48.103,92</u> |

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

| | | |
|----------------------------------|-----|-------------|
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 167.663,71 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -209.718,84 |

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

2022/2023

| | |
|-----|---------------------|
| EUR | 1.153.508,53 |
| EUR | 910.518,17 |
| EUR | -220,73 |
| EUR | -9.658,23 |
| EUR | 2.054.147,74 |

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact! R

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

| | | |
|---|-----|--------------------|
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 1.303.737,31 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | <u>-242.558,68</u> |

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

| | | |
|----------------------------------|-----|-------------|
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 275.622,81 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -411.442,81 |

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

2022/2023

| | |
|-----|---------------------|
| EUR | 2.450.763,35 |
| EUR | 1.061.178,64 |
| EUR | 4.836,03 |
| EUR | -96.517,68 |
| EUR | 3.420.260,34 |

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact! S

Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres

1. Mittelzufluss (netto)

| | | |
|---|-----|-------------------|
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | EUR | 0,00 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | EUR | <u>-55.150,90</u> |

2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich

3. Ergebnis des Geschäftsjahres

| | | |
|----------------------------------|-----|-------------|
| davon nicht realisierte Gewinne | EUR | 159.739,03 |
| davon nicht realisierte Verluste | EUR | -462.780,40 |

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres

2022/2023

| | |
|-----|---------------------|
| EUR | <u>4.163.287,17</u> |
| EUR | -55.150,90 |
| EUR | 159,31 |
| EUR | -223.420,00 |
| EUR | <u>3.884.875,58</u> |

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact! I

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) ¹⁾

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 21.522,78 | 0,98 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | EUR | -10.874,12 | -0,50 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 32.396,90 | 1,48 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 21.522,78 | 0,98 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 21.522,78 | 0,98 |
| III. Gesamtausschüttung ²⁾ | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 31.03.2023 berechnet.

2) Bei den für die Gesamtausschüttung angegebenen Beträgen handelt es sich um Bruttobeträge (inkl. Kapitalertragssteuer und Solidaritätszuschlag).

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact! R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) ¹⁾

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|-----------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 6.890,38 | 0,19 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | EUR | -32.411,94 | -0,88 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 39.302,32 | 1,07 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 6.890,38 | 0,19 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 6.890,38 | 0,19 |
| III. Gesamtausschüttung ²⁾ | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 31.03.2023 berechnet.

2) Bei den für die Gesamtausschüttung angegebenen Beträgen handelt es sich um Bruttobeträge (inkl. Kapitalertragssteuer und Solidaritätszuschlag).

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact! S

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil) ¹⁾

| | | insgesamt | je Anteil |
|---|------------|------------------|-------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | EUR | 76.842,93 | 1,88 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | EUR | -2.778,44 | -0,07 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | 79.621,37 | 1,94 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | EUR | 0,00 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | EUR | 76.842,93 | 1,88 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | 76.842,93 | 1,88 |
| III. Gesamtausschüttung ²⁾ | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 1. Zwischenausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Endausschüttung | EUR | 0,00 | 0,00 |

1) Bei der Verwendungsrechnung handelt es sich um eine Stichtagsbetrachtung zum Geschäftsjahresende. Die ausmachenden Beträge wurden auf Grundlage der Anzahl umlaufender Anteile zum 31.12.2022 berechnet.

2) Bei den für die Gesamtausschüttung angegebenen Beträgen handelt es sich um Bruttobeträge (inkl. Kapitalertragssteuer und Solidaritätszuschlag).

WIWIN just green impact!

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

WIWIN just green impact! I

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|-------|
| 31.03.2022 *) | Stück | 11.574 | EUR | 1.153.508,53 | EUR | 99,66 |
| 31.03.2023 | Stück | 21.862 | EUR | 2.054.147,74 | EUR | 93,96 |

*) Auflagedatum 05.05.2021

WIWIN just green impact! R

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|-------|
| 31.03.2022 *) | Stück | 24.683 | EUR | 2.450.763,35 | EUR | 99,29 |
| 31.03.2023 | Stück | 36.704 | EUR | 3.420.260,34 | EUR | 93,18 |

*) Auflagedatum 05.05.2021

WIWIN just green impact! S

| Geschäftsjahr | Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres | | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres | |
|---------------|---|--------|--|--------------|---|--------|
| 31.03.2022 *) | Stück | 41.596 | EUR | 4.163.287,17 | EUR | 100,09 |
| 31.03.2023 | Stück | 40.966 | EUR | 3.884.875,58 | EUR | 94,83 |

*) Auflagedatum 05.05.2021

WIWIN just green impact!

WIWIN just green impact!

Anteilklassen im Überblick

| Merkmal | Anteilklasse I | Anteilklasse R | Anteilklasse S |
|----------------------|--|--|--|
| Wertpapierkennnummer | A2QRSZ | A2QRSY | A2QRSX |
| ISIN-Code | DE000A2QRSZ3 | DE000A2QRSY6 | DE000A2QRSX8 |
| Anteilklassenwährung | Euro | Euro | Euro |
| Erstausgabepreis | 100,00 EUR | 100,00 EUR | 100,00 EUR |
| Erstausgabedatum | 5. Mai 2021 | 5. Mai 2021 | 5. Mai 2021 |
| Ertragsverwendung | ausschüttend | ausschüttend | ausschüttend |
| Ausgabeaufschlag | keiner | bis zu 1,50% | keiner |
| Rücknahmeabschlag | keiner | keiner | keiner |
| Mindestanlagesumme | 50.000,- EUR | keine | keine |
| Verwaltungsvergütung | bis zu 1,50% p.a. (aktuell: bis zu 0,90% p.a.) | bis zu 1,50% p.a. (aktuell: bis zu 1,35% p.a.) | bis zu 1,50% p.a. (aktuell: bis zu 0,40% p.a.) |

Anhang zum Jahresbericht zum 31. März 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospektes nicht anders angegeben.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben.

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit.

Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet.

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet.

Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

b) Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

WIWIN just green impact!

c) Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

d) Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

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

e) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

f) Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

g) Dividendenerträge

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

h) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

i) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

j) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31. März 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 31. März 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. März 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Eine Übersicht der wesentlichen sonstigen Erträge und Aufwendungen kann der Erläuterung 7 entnommen werden.

Erläuterung 3 – Verwaltungsvergütung

Die Gesellschaft erhält für die Verwaltung des OGAW-Sondervermögens eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,50% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens. Der Durchschnittswert des OGAW-Sondervermögens wird börsentäglich errechnet. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Die Gesellschaft kann sich bei der Umsetzung des Anlagekonzeptes einer Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft bedienen. Die Vergütung der Beratungs- oder Asset Management Gesellschaft wird von der Verwaltungsvergütung gemäß dem vorstehenden Absatz abgedeckt.

Die Gesellschaft erhält für die Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierdarlehensgeschäften und Wertpapierpensionsgeschäften für Rechnung des OGAW-Sondervermögens eine marktübliche Vergütung in Höhe von maximal einem Drittel der Bruttoerträge aus diesen Geschäften. Die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Geschäften entstandenen Kosten einschließlich der an Dritte zu zahlenden Vergütungen trägt die Gesellschaft.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 4 – Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für ihre Tätigkeit eine jährliche Vergütung von bis zu 0,08% des Durchschnittswertes des OGAW-Sondervermögens, der börsentäglich errechnet wird. Die Vergütung wird monatlich anteilig erhoben.

Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 – Ertragsverwendung

Nach Maßgabe der Gesellschaft werden die Erträge der Anteilklassen I, R und S des Sondervermögens ausgeschüttet.

Bei ausschüttenden Anteilklassen schüttet die Gesellschaft grundsätzlich die während des Geschäftsjahres für Rechnung des Fonds angefallenen und nicht zur Kostendeckung verwendeten Zinsen, Dividenden und Erträge aus Investmentanteilen und Optionsprämien, sowie Entgelte aus Darlehens- und Pensionsgeschäften innerhalb von vier Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs an die Anleger aus. Realisierte Veräußerungsgewinne und sonstige Erträge können unter Berücksichtigung des zugehörigen Ertragsausgleichs ebenfalls zur Ausschüttung herangezogen werden. Zwischenausschüttungen sind daneben jederzeit möglich. Bei der Gutschrift von Ausschüttungen können zusätzliche Kosten entstehen.

Bei thesaurierenden Anteilklassen werden die auf diese Anteilklassen entfallenden Erträge nicht ausgeschüttet, sondern im Fonds wiederangelegt (Thesaurierung).

Erläuterung 6 – Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte Exposure: 1.503,98 EUR
Vertragspartner für derivative Geschäfte: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %): 96,19%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %): 0,01%

WIWIN just green impact!

Zur Ermittlung der Auslastung der Marktrisikogrenze wendet die Gesellschaft den sogenannten „qualifizierten Ansatz“ im Sinne der Derivateverordnung an.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

| | |
|---|---------|
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 114,01% |
| größter potenzieller Risikobetrag | 130,68% |
| kleinster potenzieller Risikobetrag | 91,93% |
| Maximale Hebelwirkung (Leverage) aus der Nutzung von Derivaten: | 3,00 |
| Hebel nach Commitment-Methode: | - |
| Hebel nach Brutto-Methode: | 1,00 |

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens:

100% Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap USD Index PR

Parameter, die zur „Value at Risk“-Berechnung herangezogen wurden

| | |
|----------------------------------|------------------------|
| Kalkulationsmodell | Historische Simulation |
| Konfidenzniveau | 99% |
| Unterstellte Haltedauer | 20 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | 1 Jahr |

Erläuterung 7 – Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote gemäß §16 KARBV

Umlaufende Anteile und Anteilwert

| | Anzahl Anteile | Anteilwert |
|----------------------------|----------------|------------|
| WIWIN just green impact! I | 21.862 | 93,96 EUR |
| WIWIN just green impact! R | 36.704 | 93,18 EUR |
| WIWIN just green impact! S | 40.966 | 94,83 EUR |

Gesamtkostenquote (in %) gemäß §101 (2) Nr. 1 KAGB

| | Gesamtkostenquote (TER)* | Performance Fee |
|----------------------------|--------------------------|-----------------|
| WIWIN just green impact! I | 1,35% | 0,00% |
| WIWIN just green impact! R | 1,79% | 0,00% |
| WIWIN just green impact! S | 0,83% | 0,00% |

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Sie beinhaltet keine Nebenkosten und Kosten, die beim Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten). Die Gesamtkostenquote wird in den Basisinformationsblättern als sogenannte „laufende Kosten“ veröffentlicht.

Pauschalgebühren gemäß §101 (2) Nr. 2 KAGB

An die Gesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalgebühren: EUR 0,00

Rückvergütungen

Der Verwaltungsgesellschaft fließen keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen zu.

WIWIN just green impact!

Vermittlerprovisionen

Die Gesellschaft gewährt an Vermittler, z.B. Kreditinstitute, wiederkehrend – meist jährlich – Vermittlungsentgelte als so genannte „Vermittlungsergebnisprovisionen“.

Kosten aus Investmentanteilen

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen nicht in Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

| WIWIN just green impact! I | |
|-----------------------------------|---------------|
| Wesentliche sonstige Aufwendungen | |
| Transaktionskosten | -2.121,00 EUR |
| Bankspesen | -1.078,67 EUR |
| WIWIN just green impact! R | |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen | |
| Transaktionskosten | -3.538,94 EUR |
| Bankspesen | -1.798,07 EUR |
| WIWIN just green impact! S | |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen | |
| Transaktionskosten | -4.002,12 EUR |
| Bankspesen | -2.037,58 EUR |

Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 belaufen sich diese Kosten auf:

| | Transaktionskosten |
|----------------------------|--------------------|
| WIWIN just green impact! I | 4.822,66 EUR |
| WIWIN just green impact! R | 7.954,93 EUR |
| WIWIN just green impact! S | 10.876,63 EUR |

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

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

Erläuterung 8 – Offenlegung gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) i. V. m. § 134c Abs. 4 Aktiengesetz (AktG)

Angaben über wesentliche mittel- bis langfristige Risiken

Nachfolgend werden die verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken dargestellt, die mit einer Anlage in Aktien typischerweise verbunden sind. Diese Risiken können sich nachteilig auf den Anteilwert des Fonds, auf das vom Anleger investierte Kapital sowie auf die vom Anleger geplante Haltedauer der Fondsanlage auswirken.

WIWIN just green impact!

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Geschäftsentwicklung des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst (Aktienrisiko).

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Aktien hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird (Marktrisiko).

Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Zudem unterliegen Investitionen in Aktien Risiken, die aus externen Faktoren wie etwa geopolitische Ereignisse, Naturkatastrophen, Epidemien, Terroranschläge, Kriege resultieren.

Die Veräußerbarkeit von Aktien kann potenziell eingeschränkt sein. Dies kann beispielsweise dazu führen, dass gegebenenfalls das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen (Liquiditätsrisiko).

Durch den Ausfall eines emittierenden Unternehmens /Emittenten können Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten (Emittenten- bzw. Kontrahentenrisiko).

Die von der Axxion S.A. eingesetzten Risikomanagement-Systeme beinhalten eine ständige Risikocontrolling-Funktion, welche die Erfassung, Messung, Steuerung und Überwachung aller wesentlichen Risiken denen das Investmentvermögen ausgesetzt ist oder sein kann, umfasst.

Ist die Portfolioverwaltungsfunktion an einen Dritten ausgelagert, obliegt diesem die Managemententscheidung zur aktiven Anlagepolitik. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung bzw. aktive Anlagepolitik des jeweiligen Portfolioverwalters – sofern zutreffend – finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und Anlagerichtlinien des Fonds. Der Portfolioverwalter übt seine Tätigkeit im Rahmen dieser aus. Die Tätigkeit des Portfolioverwalters unterliegt der ständigen Risikocontrolling-Funktion der Axxion S.A.

Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zur Zusammensetzung des Portfolios sowie die Portfolioumsätze werden im Bericht unter „Vermögensaufstellung“ und „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“, die Portfolioumsatzkosten können dem Anhang des Berichts entnommen werden.

Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Angaben zur Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung werden im Tätigkeitsbericht im Rahmen der Anlageziele und deren Umsetzung gewürdigt.

Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>

WIWIN just green impact!

Angaben zur Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften informiert die Gesellschaft – sofern zutreffend – unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen>.

Derzeit werden im Sondervermögen keine Wertpapierleihgeschäfte getätigt. Werden zukünftig Wertpapierleihgeschäfte durchgeführt, werden Informationen zur Handhabung der Wertpapierleihe unter <https://www.axxion.lu/de/anlegerinformationen> zur Verfügung gestellt.

Erläuterung 9 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen und regulatorischen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Der Pool der variablen Vergütung wird durch den Aufsichtsrat unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Gesellschaft festgelegt, er kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden. Bei der Bemessung der variablen Vergütung werden u. a. die individuelle Leistung und das Risikobewusstsein berücksichtigt. Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch den Vorstand. Die Vergütung der Vorstände und Risk Taker mit Kontrollfunktionen in leitender Funktion werden durch den Aufsichtsrat festgelegt. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten darüber hinaus besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 (Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

| | | |
|---------------------------|------|-------|
| davon feste Vergütung: | TEUR | 4.488 |
| davon variable Vergütung: | TEUR | 480 |
| Gesamtsumme: | TEUR | 4.968 |

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 58 (inkl. Vorstände)

Summe der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2022 der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an bestimmte Mitarbeitergruppen anteilig auf Basis des Fondsvermögens zum Geschäftsjahresende für das Sondervermögen WIWIN just green impact!:

| | | |
|--|-----|-------|
| Vorstand: | EUR | 588 |
| weitere Risk Taker: | EUR | 469 |
| Mitarbeiter mit Kontrollfunktion: | EUR | 144 |
| Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Vorstand und Risk Taker: | EUR | n.a. |
| Gesamtsumme: | EUR | 1.201 |

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das Geschäftsjahr 2022 fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2022 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Erläuterung 10 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat das Sondervermögen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Erläuterung 11 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen. Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist.

Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf das Sondervermögen AAC Alpha Select auswirken.

Auswirkungen der Ereignisse sind derzeit nicht prognostizierbar.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Fortführung des AAC Alpha Select sichergestellt ist.

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

Name des Produkts: **Wiwin just green impact!**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **Axxion S.A.: 529900JZ07V7SDGUSX93**

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

- | | |
|---|---|
| <p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <u>84,38</u> %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: <u> </u> %</p> | <p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <u> </u> % an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p> |
|---|---|



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit diesem Finanzprodukt wurde ein nachhaltiges Investitionsziel verfolgt und es enthielt einen Mindestanteil von 75 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.



Der tatsächliche Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Stichtag, 31.03.2023, 84,38 %. Taxonomiekonformität der nachhaltigen Investitionen wurde bei diesem Finanzprodukt nicht gemessen, daher trug der Fonds zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

Nachhaltige Investitionen definieren sich gemäß Artikel 2 Ziff. 17 der SFDR als Investitionen in eine wirtschaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umwelt- oder sozialen Ziels beitragen. Unter Umweltzielen werden z.B. Themen alternative Energien, Energie Effizienz, Energiespeicherung, nachhaltige Immobilien, Umweltschutz, nachhaltige Landwirtschaft, nachhaltige Wasseraufbereitung, -entsorgung und -verwendung, nachhaltiger Konsum (inkl. Nahrungsmittel und Einzelhandel), nachhaltige Finanzwirtschaft, nachhaltige Mobilität oder weiße Biotechnologie erwirtschaften gefasst. Als solches verfolgt der Fonds das Ziel, durch die oben genannten Investitionen, einen positiven Beitrag zu den Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen zu leisten.

Dabei wurden besonders die folgenden SDGs gefördert:

|  | Wie hat der Fonds zu den SDGs beigetragen? |
|---|---|
| <p>SDG 7: Bezahlbare und saubere Energie</p>  | <p>Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern. Zur Erreichung dieses Ziels wird der Ausbau und die Nutzung von alternativer Energien sowie eine Steigerung der Energieeffizienz angestrebt.</p> |
| <p>SDG 11: Nachhaltige Städte und Gemeinden</p>  | <p>Ausbau nachhaltiger Mobilität. Zur Erreichung dieses Ziels soll der Zugang zu sicheren, erschwinglichen und nachhaltigen Verkehrssystemen für alle geschaffen werden.</p> |
| <p>SDG 12: Verantwortungsvoller Konsum und Produktion</p>  | <p>Förderung des nachhaltigen Konsums und nachhaltiger Produktion. Zur Erreichung dieses Ziels wird eine effizientere Ressourcennutzung sowie die Förderung von Kreislaufwirtschaft und nachhaltigem Abfallmanagement angestrebt.</p> |
| <p>SDG 14: Leben unter Wasser</p> | <p>Ozeane, Meere und Meeresressourcen im Sinne nachhaltiger Entwicklung erhalten und nachhaltig nutzen. Zur Erreichung dieses Ziels wird eine nachhaltige Wasseraufbereitung sowie ein sorgfältiger, nachhaltiger Umgang mit Wasser angestrebt.</p> |

WIWIN just green impact!

| | |
|--|---|
|  | |
| <p>SDG 15: Leben an Land</p>  | <p>Landökosysteme schützen, wiederherstellen und ihre nachhaltige Nutzung fördern, Wälder nachhaltig bewirtschaften, Wüstenbildung bekämpfen, Bodendegradation beenden und umkehren und dem Verlust der biologischen Vielfalt ein Ende setzen.</p> <p>Zur Erreichung dieses Ziels wird die Förderung einer nachhaltigen Landwirtschaft sowie des Umweltschutzes angestrebt.</p> |

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit dem Fonds werden nachhaltige Investitionen beworben. Als solches verfolgt der Fonds das Ziel, durch die oben genannten Investitionen, einen positiven Beitrag zu den Sustainable Development Goals („SDGs“) der Vereinten Nationen zu leisten.

In diesem Zusammenhang wurde mit einer nachhaltigen Investition jenes SDG gefördert, auf dessen Ziel der größte Anteil des Umsatzes eines Unternehmens entfiel.

Die folgende Tabelle zeigt die SDG Allokation des Fonds. Dabei entfiel der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel von 84,38% zum Stichtag 31.03.2023 auf die folgenden SDGs:

| Gefördertes SDG | Anteil der NAV die auf das SDG entfiel |
|---|--|
| SDG 7 - bezahlbare und saubere Energie | 60,91% |
| SDG 11 - nachhaltige Städte und Gemeinden | 10,71% |
| SDG 12 - nachhaltiger Konsum und Produktion | 5,22% |
| SDG 14 - Leben unter Wasser | 4,51% |
| SDG 15 - Leben an Land | 3,03% |
| Gesamtergebnis | 84,38% |

Daneben wurden als Mindeststandard Emittenten ausgeschlossen, die in den folgenden Branchen aktiv sind bzw. Verstöße gegen die folgenden Kriterien aufweisen:

Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion, Herstellung, dem Abbau oder Vertrieb von:

- Atomenergie, Kohleenergie
 - Fracking & Ölsande
 - Biozide
 - Rüstungsgütern oder Waffen (Vollständiger Ausschluss von Herstellern mit kontroversen Waffen)
 - Glücksspiel
 - Alkohol & Tabak
- generieren.

Zusätzlich ausgeschlossen wurden Unternehmen, die gegen die Vereinbarung des Globalen Paktes der Vereinten Nationen („UN Global Compact“), der zum Ziel hat, die Globalisierung sozialer und ökologischer zu gestalten, verstoßen.

Der Fonds hat zum Stichtag 31.03.2023 nicht in Wertpapiere von Staatsemitenten investiert. Somit wurde auch nicht in Wertpapiere von Staaten investiert, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind.

Des Weiteren wurden Investitionen in Staatsanleihen ausgeschlossen, welche sich nicht dem Pariser-Klimaabkommen angeschlossen haben.

Der Fonds hat zum Stichtag 31.03.2023 nicht in Zielfonds investiert. Somit hat der Fonds nicht in Zielfonds investiert, die nicht als Artikel 8 oder 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Ergebnisse der für diesen Fonds geltenden Nachhaltigkeitsindikatoren zum 31.03.2023. Die Daten stellen keinen Durchschnitt für den Berichtszeitraum dar und sind nicht repräsentativ für die Werte der Nachhaltigkeitsindikatoren an einem anderen Tag des Geschäftsjahres.

| Nachhaltigkeitsindikatoren | Indikator Leistung |
|--|------------------------|
| <i>Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion, Herstellung oder Vertrieb von Atomenergie bzw. Kohleenergie erwirtschaften</i> | Ausschluss eingehalten |

WIWIN just green impact!

| | |
|--|------------------------|
| <i>Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion, Herstellung, dem Abbau oder Vertrieb von Fracking & Ölsanden erwirtschaften</i> | Ausschluss eingehalten |
| <i>Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion, Herstellung oder Vertrieb von Bioziden erwirtschaften</i> | Ausschluss eingehalten |
| <i>Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion, Herstellung oder Vertrieb von Rüstungsgütern oder Waffen (Vollständiger Ausschluss von Herstellern mit kontroversen Waffen) erwirtschaften</i> | Ausschluss eingehalten |
| <i>Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit Glücksspiel erwirtschaften</i> | Ausschluss eingehalten |
| <i>Unternehmen, die mehr als 5 Prozent ihres Umsatzes mit der Produktion, Herstellung oder Vertrieb von Alkohol & Tabak erwirtschaften</i> | Ausschluss eingehalten |
| <i>Unternehmen, welche schwerwiegend gegen die UN Global Compact Kriterien verstoßen.</i> | Ausschluss eingehalten |
| <i>Wertpapiere von Staatsemitenten, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind.</i> | Ausschluss eingehalten |
| <i>Wertpapiere von Staatsemitenten, die sich nicht dem Pariser-Klimaabkommen angeschlossen haben</i> | Ausschluss eingehalten |

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ein Vergleich der Nachhaltigkeitsindikatoren des Portfolios mit früheren Zeiträumen wird ab dem nächsten Berichtszeitraum verfügbar sein.

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

Im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 wurde sichergestellt, dass die getätigten nachhaltigen Investitionen keines der Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, indem die in diesem Dokument genannten Mindestausschlüsse eingehalten werden. Des Weiteren wird sichergestellt, dass nachhaltige Investitionen nicht in Unternehmen erfolgen dürfen, die schwerwiegende ESG-Kontroversen vorweisen oder gegen die UNGC Prinzipien verstoßen

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

Zur Sicherstellung, dass die getätigten nachhaltigen Investitionen keinem Nachhaltigkeitsziel erheblich schaden, wurden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal adverse impacts/ „PAIs“) verwendet. Im Rahmen dieses Grundsatzes der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ wurden die PAIs des Annex I Tabelle 1 der DelVO 2022/1288 genutzt, um den negativen Einfluss der nachhaltigen Investitionen auf verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren darzustellen und so zu prüfen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt. In diesem Rahmen wurden die nachhaltigen Investitionen monatlich gescreent und qualitativ bewertet. Dabei wurde besonderen Wert darauf gelegt, keine Investitionen in Unternehmen zu tätigen, die einen hohen Carbon Footprint bzw. eine hohe GHG Intensität besitzen, die biodiverse Gebiete negativ beeinflussen, die gegen die UNGC bzw. OECD Prinzipien verstoßen und die Umsätze im Zusammenhang mit kontroversen Waffen erzielen. Außerdem wurde darauf geachtet, dass sich die PAIs im Verhältnis zu den Vorperioden nicht wesentlich verschlechtern. Bei Auffälligkeiten wurden weitere Analysen durchgeführt und bei Bedarf weitere Maßnahmen ergriffen.

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.

WIWIN just green impact!

— — *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 wurden Investitionen ausgeschlossen, die gegen mindestens eines der zehn Prinzipien der Global Compact Compliance der Vereinten Nationen schwerwiegend verstoßen. Diese zehn Prinzipien bestehen aus: Unternehmen sollen...

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



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

PAIs wurden im Rahmen der DNSH Prüfung genutzt, um den negativen Einfluss der nachhaltigen Investitionen auf verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren darzustellen und so zu prüfen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorliegt. Eine Berücksichtigung der PAIs im Rahmen einer PAI-Strategie erfolgt für diesen Fonds nicht.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
01.04.2022-31.03.2023

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenwerte | Land |
|---|--|------------------------|------------|
| Ecopro Co. Ltd. Registered Shares SW 500 | C 20.5 Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen | 4,90 | Frankreich |
| SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N. | F 43.21 Elektroinstallation | 4,23 | Gabun |
| Bankkonto EUR HAUCK_DE | Ohne Sektor | 3,90 | N.a. |
| Signify N.V. Registered Shares EO -,01 | C 27.4 Herstellung von elektrischen Lampen und Leuchten | 3,54 | Frankreich |

WIWIN just green impact!

| | | | |
|--|--|------|----------------------------|
| KMD Brands Ltd. Registered Shares o.N. | C14.13 Herstellung von sonstiger Oberbekleidung | 3,47 | Luxemburg |
| Samsung SDI Co. Ltd. Reg. Preferred Shares SW 5000 | C 27.2 Herstellung von Batterien und Akkumulatoren | 3,14 | Frankreich |
| Wasion Holdings Ltd. Registered Shares HD -,01 | C 26.51 Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und Vorrichtungen | 3,00 | Niederlande |
| Arise AB Namn-Aktier o.N. | D 35.11 Elektrizitätserzeugung | 2,87 | Frankreich |
| Zumtobel Group AG Inhaber-Aktien (Kat. A) o.N. | C27.4 Herstellung von elektrischen Lampen und Leuchten | 2,67 | Großbritannien |
| HD Hyundai Energy Sol. Co.Ltd. Registered Shares SW 5000 | C 26.11 Herstellung von elektronischen Bauelementen | 2,40 | Frankreich |
| 7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N. | D35.11 Elektrizitätserzeugung | 2,22 | Frankreich |
| Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20 | C 28.11 Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge) | 2,14 | Frankreich |
| STEICO SE Inhaber-Aktien o.N. | G 46.73 Großhandel mit Holz, Baustoffen, Anstrichmitteln und Sanitärkeramik | 2,11 | Frankreich |
| clearwise AG Inhaber-Aktien o.N. | D35.11 Elektrizitätserzeugung | 2,08 | Frankreich |
| Metawater Co. Ltd. Registered Shares o.N. | G 46.69 Großhandel mit sonstigen Maschinen und Ausrüstungen | 2,08 | Bundesrepublik Deutschland |



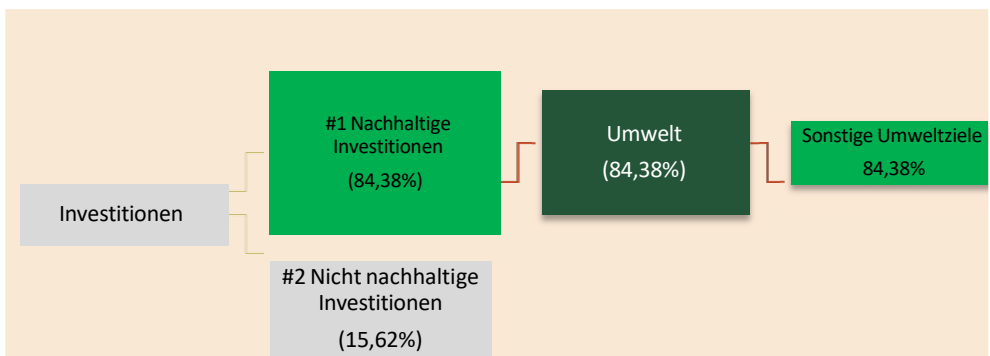
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 31.03.2023.

WIWIN just green impact!



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| NACE-Sektor-Code | NACE-Teilsektor-Code | Portfolio Exposure in %** |
|--|--|---------------------------|
| C - VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | C10 Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln | 0,86 |
| | C14 Herstellung von Bekleidung | 3,47 |
| | C17 Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus | 1,27 |
| | C20 Herstellung von chemischen Erzeugnissen | 4,9 |
| | C21 Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen | 0,47 |
| | C26 Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen | 10,07 |
| | C27 Herstellung von elektrischen Ausrüstungen | 16,28 |
| | C28 Maschinenbau | 8,5 |
| | C30 Sonstiger Fahrzeugbau | 6,31 |
| | C31 Herstellung von Möbeln | 0,94 |
| | C32 Herstellung von sonstigen Waren | 4,08 |
| D - ENERGIEVERSORGUNG | D35 Energieversorgung | 17,28 |
| E - WASSERVERSORGUNG; ABWASSER- UND ABFALLENTSORGUNG UND BESEITIGUNG VON UMWELTVERSCHMUTZUNGEN | E38 Sammlung, Behandlung und Beseitigung von Abfällen; Rückgewinnung | 3,27 |
| F - BAUGEWERBE/BAU | F42 Tiefbau | 2,52 |
| | F43 Vorbereitende Baustellenarbeiten, Bauinstallation und sonstiges Ausbaugewerbe | 4,23 |
| G - Handel; Instandhaltung und Reparatur von Kraftfahrzeugen | G46 Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen) | 6,38 |

WIWIN just green impact!

| | | |
|---|---|------|
| J - INFORMATION UND KOMMUNIKATION | J62 Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie | 0,39 |
| K - ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | K64 Erbringung von Finanzdienstleistungen | 1,29 |
| M - ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | M71 Architektur- und Ingenieurbüros; technische, physikalische und chemische Untersuchung | 2,1 |
| | M72 Forschung und Entwicklung | 1,59 |
| Kein NACE-Sektor zugeordnet | | 3,8 |

* Zielfonds gelten als dem NACE-Sektor K zugehörig.

** Portfolio Exposure zum 31.03.2023. Es handelt sich nicht um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum und ist nicht repräsentativ für das Portfoliorisiko an einem anderen Tag des Geschäftsjahrs.

Fondsengagement in den Teilspektoren der fossilen Brennstoffe

| NACE-Sektor-Code * | NACE Name | Portfolio Exposure ** |
|--------------------|--|-----------------------|
| B5.1.0 | Steinkohlenbergbau | 0,00% |
| B5.2.0 | Braunkohlenbergbau | 0,00% |
| B6.1.0 | Gewinnung von Erdöl | 0,00% |
| B6.2.0 | Gewinnung von Erdgas | 0,00% |
| B9.1.0 | Erbringung von Dienstleistungen für die Gewinnung von Erdöl und Erdgas | 0,00% |
| C19.2.0 | Mineralölverarbeitung | 0,00% |
| D35.2.1 | Gaserzeugung | 0,00% |
| D35.2.2 | Gasverteilung durch Rohrleitungen | 0,00% |
| D35.2.3 | Gashandel durch Rohrleitungen | 0,00% |
| G46.7.1 | Großhandel mit festen Brennstoffen und Mineralölerzeugnissen | 0,00% |

* Quelle der NACE-Klassifizierung: WM Daten .

** Portfolio Exposure zum 31.03.2023. Es handelt sich nicht um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum und ist nicht repräsentativ für das Portfoliorisiko an einem anderen Tag des Geschäftsjahrs.

Mit Blick auf die EU-Taxonomie-konformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035.

Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

Der Fonds verfolgt keine Taxonomie-Strategie, daher findet keine Anwendung statt.

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

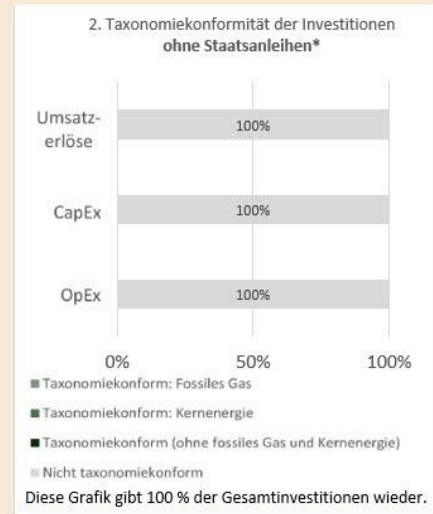
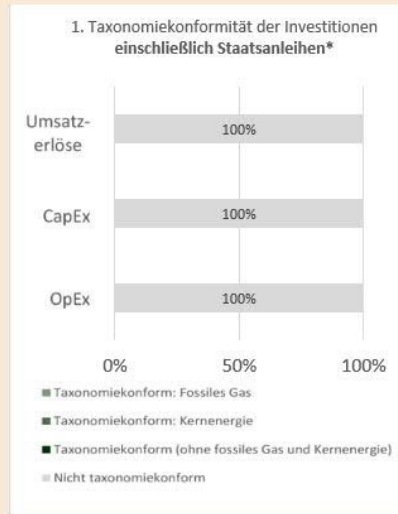
Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

X

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität 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 Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

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

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

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

Nicht anwendbar, da keine Taxonomie-konformen Investitionen getätigt wurden.

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

Ein Vergleich der Investitionen des Portfolios, die an die EU-Taxonomie angepasst wurden, mit früheren Zeiträumen wird ab dem nächsten Berichtszeitraum verfügbar sein.



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?

Der Anteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel betrug zum Stichtag, 31.03.2023, 84,38 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Beitrag der nachhaltigen Investitionen zu einem sozialen Ziel wurde bei diesem Finanzprodukt nicht gemessen, daher tätigte der Fonds keine sozial nachhaltigen Investitionen.



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

15,62 % der Anlagen des Fonds wurden in "#2 Nicht nachhaltige Investitionen" getätigt.

Hierzu zählen Bankguthaben sowie flüssige Mittel und Derivate, denen kein Einzeltitel zugrunde liegt.

Diese Investitionen dienen zur Absicherung, zu Diversifikationszwecken und zur Liquiditätssteuerung, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.

Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz.



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar, da kein Referenzwert festgelegt wurde.

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?**

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

WIWIN just green impact!

Grevenmacher, den 21. Juli 2023

Der Vorstand der Axxion S.A.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Axxion S.A., Grevenmacher

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens WIWIN just green impact! – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Axxion S.A. (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.. h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d. h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen und Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 21. Juli 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Fatih Agirman
Wirtschaftsprüfer

ppa. Timothy Bauer
Wirtschaftsprüfer