

MAINFIRST



SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS

TEILFONDS:
SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

R.C.S. LUXEMBURG B 229039

JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

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

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

INHALT

Bericht zum Geschäftsverlauf	Seite 2
Geografische Länderaufteilung / Wirtschaftliche Aufteilung	Seite 3-4
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 5
Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens	Seite 6
Ertrags- und Aufwandsrechnung	Seite 7
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022	Seite 8
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31. Dezember 2022	Seite 11
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	Seite 20
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	Seite 23
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 32

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

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

BERICHT ZUM GESCHÄFTSVERLAUF

Das Fondsmanagement im Auftrag des Verwaltungsrates der SICAV:

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger.

Entwicklung der Finanzmärkte

Nachdem sich die letzten Quartalsberichte glichen, haben sich im vierten Quartal 2022 die Anleihenmärkte stabilisiert und die Aktienmärkte leicht erholt. Die Finanzmärkte preisen weiterhin viel negative Markterwartung mit ein. Ein nüchterner Blick auf die wichtigsten Kennzahlen ermöglicht jedoch einen tendenziell zuversichtlichen Blick nach vorne.

Allen voran hat die amerikanische Notenbank mit entschlossenen Zinsschritten auf die hohen Inflationswerte geantwortet und vermochte deren steilen Anstieg zu brechen. Eine Rezession in den USA wurde bis jetzt vermieden. Die Europäische Zentralbank hat weitaus zögerlicher agiert, wodurch eine hohe Zinsdifferenz zwischen USD und EUR entstand. Die Höchststände der Inflation scheinen jedoch überschritten.

Kurzfristig haben die steigenden Zinsen jedoch zu fallenden Börsenkursen geführt. So litten auch die Aktienmärkte unter den steigenden Zinsen. Während die Zentralbanken in Zeiten einer nachlassenden Konjunktur die Zinsen typischerweise senken statt anheben, war dies aufgrund der hohen Inflation nicht möglich. Vor allem Technologietitel und kleinere Unternehmen (Small/Mid Caps), welche in den Jahren zuvor von den tieferen Zinsen profitiert hatten, mussten nun Abschlüsse hinnehmen. Dies ist nach unserer Einschätzung nur ein vorübergehender Effekt.

Die Bewegungen von Aktien lagen trotz zweistelliger Rückschläge an den meisten Märkten im Rahmen gewöhnlicher Marktschwankungen. Nach der Erholung im vierten Quartal 2022 liegen die Bewertungen von Aktien zum Jahresende auf einem fairen Niveau und innerhalb der langjährigen Entwicklung.

Entwicklung des Fonds

Nach sehr erfolgreichen Jahren für Aktien kam es im Jahr 2022 zu Rückgängen in dieser Anlageklasse. In einem historischen Kontext ist dieser Rückgang zu relativieren und auch vom Ausmaß nicht außergewöhnlich.

Erstaunlicherweise zählte Europa am Ende des vergangenen Jahres zu den besten Aktienmärkten, trotz starker Verunsicherung nach Kriegsbeginn in der Ukraine, der daraus resultierenden Energiekrise und der sehr hohen Inflationsraten. Nach der Erholung im vierten Quartal liegen die Bewertungen von Aktien zum Jahresende auf einem fairen Niveau und im Rahmen der langjährigen Entwicklung.

Das Portfolio des Social Responsibility - Global Engagement besteht aus aktuell 42 global diversifizierten Aktiengesellschaften mit einem Schwerpunkt im Sektor Investitionsgüter (aktuell ca. 16,7%) und Pharmazie/Biotechnologie (aktuell ca. 18,6%). Auf Einzeltitelebene haben wir im Dezember Bureau Veritas, Heidelbergcement und Ericsson verkauft. Neu gekauft wurden Dt. Telekom, Siemens, Vinci, Capgemini, CVS Health, Caterpillar und Cisco.

Die Performance unseres Fonds stellt sich per 31.12.2022 auf -5,32%.

Trotz der kurzfristig recht deutlichen Erholung sehen wir noch weiteres Potential für die Aktienmärkte. Diese Sicht ergibt sich u. a. daraus, dass bisher die Unternehmensberichte solide ausfallen und keine starken Gewinnrevisionen zu verzeichnen sind. Auch die von den Märkten eingepreiste starke Rezession ist bisher ausgeblieben. Die Bewertungen sind nach den Kursrückgängen deutlich attraktiver, wobei Europa besonders hervorsteicht. Unser Eindruck wird durch eine verbesserte Markttechnik und einer noch unterstützenden Investorenstimmung abgerundet

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

Munsbach im Januar 2023

Das Fondsmanagement für den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Jahresbericht
1. Januar 2022 - 31. Dezember 2022

Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Aktien zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Aktienklassen mit den Ausstattungsmerkmalen:

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

Geografische Länderaufteilung ¹⁾

Vereinigte Staaten von Amerika	36,97 %
Deutschland	15,93 %
Schweiz	11,77 %
Frankreich	11,35 %
Singapur	4,58 %
Spanien	2,84 %
Österreich	2,49 %
China	2,48 %
Niederlande	2,38 %
Südkorea	2,23 %
Finnland	2,18 %
Wertpapiervermögen	95,20 %
Bankguthaben ²⁾	4,87 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,07 %
	100,00 %

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Wirtschaftliche Aufteilung ¹⁾

Pharmazeutika, Biotechnologie & Biowissenschaften	18,59 %
Investitionsgüter	16,69 %
Banken	9,47 %
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	6,74 %
Hardware & Ausrüstung	6,71 %
Software & Dienste	6,51 %
Groß- und Einzelhandel	5,16 %
Versicherungen	4,79 %
Telekommunikationsdienste	4,61 %
Lebensmittel, Getränke & Tabak	4,52 %
Haushaltsartikel & Körperpflegeprodukte	2,43 %
Roh-, Hilfs- & Betriebsstoffe	2,34 %
Verbraucherdienste	2,27 %
Transportwesen	2,21 %
Gesundheitswesen: Ausstattung & Dienste	2,16 %
Wertpapiervermögen	95,20 %
Bankguthaben ²⁾	4,87 %
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,07 %
	100,00 %

Entwicklung der letzten 3 Geschäftsjahre

Aktienklasse A EUR

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR
31.12.2020	7,70	72.153	678,86	106,67
31.12.2021	10,50	81.984	1.128,71	128,05
31.12.2022	10,15	84.034	229,01	120,80

Aktienklasse B CHF

Datum	Netto- Teilfondsvermögen Mio. EUR	Umlaufende Aktien	Netto- Mittelaufkommen Tsd. EUR	Aktienwert EUR	Aktienwert CHF
31.12.2020	2,38	24.487	159,15	97,07	105,15 ³⁾
31.12.2021	3,64	30.075	592,43	120,99	125,39 ⁴⁾
31.12.2022	3,67	30.639	56,29	119,71	117,88 ⁵⁾

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

³⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2020: 1 EUR = 1,0832 CHF

⁴⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2021: 1 EUR = 1,0364 CHF

⁵⁾ umgerechnet mit Devisenkurs in Euro per 31. Dezember 2022: 1 EUR = 0,9847 CHF

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens

zum 31. Dezember 2022

	EUR
Wertpapiervermögen	13.156.609,21
(Wertpapiereinstandskosten: EUR 12.660.271,39)	
Bankguthaben ¹⁾	672.755,87
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	10.459,33
Dividendenforderungen	5.942,53
Sonstige Aktiva ²⁾	8.432,63
	13.854.199,57
Zinsverbindlichkeiten	-5.352,44
Sonstige Passiva ³⁾	-29.861,71
	-35.214,15
Netto-Teilfondsvermögen	13.818.985,42

Zurechnung auf die Aktienklassen

Aktienklasse A EUR

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	10.151.308,23 EUR
Umlaufende Aktien	84.033,913
Aktienwert	120,80 EUR

Aktienklasse B CHF

Anteiliges Netto-Teilfondsvermögen	3.667.677,19 EUR
Umlaufende Aktien	30.639,245
Aktienwert	119,71 EUR
Aktienwert	117,88 CHF ⁴⁾

¹⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

²⁾ Die Position enthält aktivierte Gründungskosten.

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

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Aktienklasse A EUR EUR	Aktienklasse B CHF EUR
Netto-Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraumes	14.137.198,17	10.498.390,38	3.638.807,79
Ordentlicher Nettoaufwand	-20.063,44	-14.194,37	-5.869,07
Ertrags- und Aufwandsausgleich	4.437,40	1.507,33	2.930,07
Mittelzuflüsse aus Aktienverkäufen	1.759.994,42	1.328.381,08	431.613,34
Mittelabflüsse aus Aktienrücknahmen	-1.474.694,02	-1.099.373,76	-375.320,26
Realisierte Gewinne	933.825,38	431.557,24	502.268,14
Realisierte Verluste	-737.352,64	-412.563,12	-324.789,52
Nettoveränderung nicht realisierter Gewinne	-292.050,88	-215.822,68	-76.228,20
Nettoveränderung nicht realisierter Verluste	-421.093,96	-314.214,25	-106.879,71
Ausschüttung	-71.215,01	-52.359,62	-18.855,39
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes	13.818.985,42	10.151.308,23	3.667.677,19

Entwicklung der Anzahl der Aktien im Umlauf

	Aktienklasse A EUR Stück	Aktienklasse B CHF Stück
Umlaufende Aktien zu Beginn des Berichtszeitraumes	81.983,981	30.075,245
Ausgegebene Aktien	11.271,932	3.765,000
Zurückgenommene Aktien	-9.222,000	-3.201,000
Umlaufende Aktien zum Ende des Berichtszeitraumes	84.033,913	30.639,245

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Ertrags- und Aufwandsrechnung

im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022

	Total EUR	Aktienklasse A EUR EUR	Aktienklasse B CHF EUR
Erträge			
Dividenden	373.097,01	274.353,09	98.743,92
Bankzinsen	-7.956,31	-5.911,70	-2.044,61
Ertragsausgleich	5.171,22	5.350,28	-179,06
Erträge insgesamt	370.311,92	273.791,67	96.520,25
Aufwendungen			
Spendenaufwand	-168.311,63	-126.641,21	-41.670,42
Zinsaufwendungen	-24.324,90	-17.916,04	-6.408,86
Verwaltungsvergütung / Fondsmanagementvergütung	-121.214,02	-88.934,53	-32.279,49
Taxe d'abonnement	-6.618,12	-4.859,20	-1.758,92
Veröffentlichungs- und Prüfungskosten	-18.424,51	-13.516,43	-4.908,08
Satz-, Druck- und Versandkosten der Jahres- und Halbjahresberichte	-2.432,20	-1.794,24	-637,96
Register- und Transferstellenvergütung	-799,90	-587,53	-212,37
Staatliche Gebühren	-11.941,24	-8.855,05	-3.086,19
Gründungskosten	-6.839,79	-5.021,98	-1.817,81
Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-19.860,43	-13.002,22	-6.858,21
Aufwandsausgleich	-9.608,62	-6.857,61	-2.751,01
Aufwendungen insgesamt	-390.375,36	-287.986,04	-102.389,32
Ordentlicher Nettoaufwand	-20.063,44	-14.194,37	-5.869,07
Transaktionskosten im Geschäftsjahr gesamt ²⁾	32.343,16		
Total Expense Ratio in Prozent ²⁾		1,38	1,44
Laufende Kosten in Prozent ²⁾		1,53	1,59
Schweizer Total Expense Ratio ohne Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022)		1,38	1,44
Schweizer Total Expense Ratio mit Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022)		1,38	1,44
Schweizer Performancevergütung in Prozent ²⁾ (für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022)		-	-

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresberichtes.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Aktien, Anrechte und Genussscheine								
Börsengehandelte Wertpapiere								
China								
CNE1000001Z5	Bank of China Ltd.	HKD	121.000	238.000	1.003.000	2,8400	342.691,47	2,48
							342.691,47	2,48
Deutschland								
DE000BAY0017	Bayer AG	EUR	6.605	7.478	5.951	49,2350	292.997,49	2,12
DE0005552004	Dte. Post AG	EUR	3.413	935	8.617	35,5000	305.903,50	2,21
DE0005557508	Dte. Telekom AG	EUR	16.976	0	16.976	19,0840	323.969,98	2,34
DE0006602006	GEA Group AG	EUR	2.362	1.791	8.305	38,0900	316.337,45	2,29
DE0008402215	Hannover Rück SE	EUR	2.365	529	1.836	186,9000	343.148,40	2,48
DE0006231004	Infineon Technologies AG	EUR	14.155	3.783	10.372	28,6900	297.572,68	2,15
DE0007236101	Siemens AG	EUR	2.482	0	2.482	130,4400	323.752,08	2,34
							2.203.681,58	15,93
Finnland								
FI0009000681	Nokia Oyj	EUR	10.310	9.325	68.568	4,3910	301.082,09	2,18
							301.082,09	2,18
Frankreich								
FR0000120628	AXA S.A.	EUR	12.074	0	12.074	26,4000	318.753,60	2,31
FR0000125338	Capgemini SE	EUR	1.732	0	1.732	158,0000	273.656,00	1,98
FR0010908533	Edenred S.A.	EUR	1.733	3.145	6.254	51,2800	320.705,12	2,32
FR0000120578	Sanofi S.A.	EUR	752	824	3.797	90,9800	345.451,06	2,50
FR0000121972	Schneider Electric SE	EUR	839	733	2.314	133,5000	308.919,00	2,24
							1.567.484,78	11,35
Niederlande								
NL0011821202	ING Groep NV	EUR	12.025	9.356	28.607	11,5000	328.980,50	2,38
							328.980,50	2,38
Österreich								
AT0000730007	Andritz AG	EUR	1.589	2.544	6.341	54,2500	343.999,25	2,49
							343.999,25	2,49

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Schweiz								
CH0012221716	ABB Ltd.	CHF	1.739	2.174	10.864	28,4600	313.993,54	2,27
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd	CHF	1.258	0	1.258	19,1350	24.445,85	0,18
CH0009002962	Barry Callebaut AG	CHF	166	0	166	1.835,0000	309.342,95	2,24
CH0012214059	Holcim Ltd.	CHF	523	1.513	6.626	48,1200	323.797,22	2,34
CH0038863350	Nestlé S.A.	CHF	420	499	2.868	108,2600	315.313,98	2,28
CH0012005267	Novartis AG	CHF	0	783	3.951	84,7600	340.090,14	2,46
							1.626.983,68	11,77
Singapur								
SG1L01001701	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	17.000	3.500	13.500	33,9300	319.224,34	2,31
							319.224,34	2,31
Spanien								
ES0148396007	Industria de Diseño Textil S.A.	EUR	7.822	3.193	15.550	25,2000	391.860,00	2,84
							391.860,00	2,84
Südkorea								
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd. GDR	USD	94	60	298	1.101,5000	307.779,65	2,23
							307.779,65	2,23
Vereinigte Staaten von Amerika								
US0311621009	Amgen Inc.	USD	1.400	2.055	1.213	263,1600	299.309,03	2,17
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	158	2.465	4.345	72,1000	293.740,74	2,13
US11135F1012	Broadcom Inc.	USD	89	153	644	557,8100	336.830,42	2,44
US1491231015	Caterpillar Inc.	USD	1.644	0	1.644	240,2000	370.266,10	2,68
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	USD	7.122	0	7.122	47,5000	317.201,13	2,30
US1266501006	CVS Health Corporation	USD	3.408	0	3.408	93,4500	298.619,41	2,16
US4592001014	International Business Machines Corporation	USD	189	1.150	2.312	141,0600	305.795,33	2,21
US4781601046	Johnson & Johnson	USD	2.394	452	1.942	177,5600	323.320,69	2,34
US5801351017	McDonald's Corporation	USD	0	308	1.258	265,9300	313.680,21	2,27
US58933Y1055	Merck & Co. Inc.	USD	4.844	1.625	3.219	110,8200	334.486,24	2,42
US7170811035	Pfizer Inc.	USD	605	1.928	7.039	51,3300	338.782,81	2,45
US8825081040	Texas Instruments Inc.	USD	233	385	1.921	165,0200	297.237,15	2,15
US4370761029	The Home Depot Inc.	USD	176	180	1.069	320,4100	321.161,08	2,32
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	USD	136	517	2.348	152,5900	335.941,23	2,43
US9029733048	U.S. Bancorp	USD	1.211	0	7.795	43,5700	318.451,15	2,30
US88579Y1010	3M Co.	USD	704	199	2.686	120,5700	303.657,78	2,20
							5.108.480,50	36,97
Börsengehandelte Wertpapiere							12.842.247,84	92,93

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

ISIN	Wertpapiere		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge im Berichtszeitraum	Bestand	Kurs	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
Nicht notierte Wertpapiere								
Singapur								
US82929R3049	Singapore Telecommunications Ltd. ADR	USD	925	3.957	17.480	19,1800	314.361,37	2,27
							314.361,37	2,27
							314.361,37	2,27
Aktien, Anrechte und Genussscheine							13.156.609,21	95,20
Wertpapiervermögen							13.156.609,21	95,20
Bankguthaben - Kontokorrent²⁾							672.755,87	4,87
Saldo aus sonstigen Forderungen und Verbindlichkeiten							-10.379,66	-0,07
Netto-Teilfondsvermögen in EUR							13.818.985,42	100,00

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2022 standen folgende offene Devisentermingeschäfte aus:

Währung	Kontrahent		Währungsbetrag	Kurswert EUR	%-Anteil vom NTFV ¹⁾
CHF/EUR	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungskäufe	3.780.000,00	3.849.761,53	27,86
EUR/CHF	DZ PRIVATBANK S.A.	Währungsverkäufe	185.000,00	188.414,25	1,36

Devisenkurse

Für die Bewertung von Vermögenswerten in fremder Währung wurde zum nachstehenden Devisenkurs zum 31. Dezember 2022* in Euro umgerechnet.

Hongkong Dollar	HKD	1	8,3122
Schwedische Krone	SEK	1	11,1514
Schweizer Franken	CHF	1	0,9847
Singapur Dollar	SGD	1	1,4349
US-Dollar	USD	1	1,0665

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

²⁾ Siehe Erläuterungen zum Bericht.

* Der letzte Bewertungstag im Geschäftsjahr 2022 war der 30. Dezember 2022. Daher wurde für die Umrechnung der Vermögenswerte in Fremdwährung die Devisenkurse vom 30. Dezember 2022 herangezogen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

1.) ALLGEMEINES

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

Die Social Responsibility Funds, SICAV („die Gesellschaft“) ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft (Société d'Investissement à Capital Variable) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner derzeit gültigen Fassung („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) in der Form eines Umbrella-Fonds mit einem oder mehreren Teilfonds.

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

Da der Fonds Social Responsibility Funds zum 31. Dezember 2022 nur aus einem Teilfonds besteht, dem Social Responsibility Funds - Global Engagement, sind die Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens, die Veränderung des Netto- Teilfondsvermögens und die Aufwands- und Ertragsrechnung des Social Responsibility Funds - Global Engagement auch gleichzeitig die konsolidierten Aufstellungen des Fonds Social Responsibility Funds.

2.) WESENTLICHE BUCHFÜHRUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE; AKTIENWERTBERECHNUNG

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

1. Das Netto-Gesellschaftsvermögen der Investmentgesellschaft lautet auf Euro („Referenzwährung“).
2. Der Wert einer Aktie („Nettoinventarwert pro Aktie“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Aktienklassenwährung“).
3. Der Nettoinventarwert pro Aktie wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Tag, der Bankarbeitstag in Luxemburg ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen kaufmännisch gerundet. Der Verwaltungsrat kann für den jeweiligen Teilfonds eine abweichende Regelung treffen, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Nettoinventarwert pro Aktie mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.
4. Zur Berechnung des Nettoinventarwertes pro Aktie wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Netto-Teilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien des jeweiligen Teilfonds geteilt. Die Investmentgesellschaft kann jedoch beschließen, den Nettoinventarwert pro Aktie am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Nettoinventarwertes je Aktie an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satzes 1 dieser Ziffer 4 handelt. Folglich können die Aktionäre keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Aktien auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Nettoinventarwertes pro Aktie verlangen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieser Satzung Auskunft über die Situation des Netto-Gesellschaftsvermögens gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann für den einzelnen Teilfonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang zum Verkaufsprospekt der betroffenen Teilfonds Erwähnung. Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

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

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

c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumenten nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter den Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt.

f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

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

h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixings um 17.00 Uhr (16.00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

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

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

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

3.) BESTEUERUNG

Besteuerung der Investmentgesellschaft

Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Gesellschaftsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg der sog. „*taxe d'abonnement*“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „*taxe d'abonnement*“ von, 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Teilfonds oder Aktienklassen, deren Aktien ausschließlich an institutionelle Aktionäre im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Teilfonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist.

Die „*taxe d'abonnement*“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Höhe der „*taxe d'abonnement*“ ist für den jeweiligen Teilfonds oder die Aktienklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „*taxe d'abonnement*“ findet u.a. Anwendung, soweit das Teilfondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „*taxe d'abonnement*“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Teilfondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Besteuerung der Erträge aus Aktien an der Investmentgesellschaft beim Aktionär

Aktionäre, die nicht im Großherzogtum Luxemburg steuerlich ansässig sind, bzw. waren und dort keine Betriebsstätte unterhalten oder einen permanenten Vertreter haben, unterliegen keiner Luxemburger Ertragsbesteuerung im Hinblick auf ihre Einkünfte oder Veräußerungsgewinne aus ihren Aktien am Teilfonds.

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

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

4.) VERWENDUNG DER ERTRÄGE

Die Erträge aller Aktienklassen des Teilfonds werden ausgeschüttet.

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

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

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

Die Spende für das Geschäftsjahr 2021 wurde am 11. November 2022 gezahlt. Die Spenden erfolgten an:

1. DRK-Kreisverband Trier-Saarburg e.V. (Verwendungszweck: „Mobilität im ländlichen Raum“), Betrag 22.000,00 EUR
2. DRK-Kreisverband Bitburg-Prüm e.V. (Verwendungszweck „Ersthelfer vor Ort“), Betrag 17.000,00 EUR
3. DRK-Landesverband Saarland e.V. (Verwendungszwecke „Rückzugsraum DRK-Kurklinik“) Betrag 20.000,00
4. Schweizerisches Rotes Kreuz Kanton Schaffhausen (Verwendungszweck „Psychosoziale Unterstützung“), Betrag 25.000,00 EUR
5. Croce Rossa Svizzera (Verwendungszweck „Projekt Centro Insieme“), Betrag 8.000,00 EUR
6. Schweizerisches Rotes Kreuz (Verwendungszweck: „Nachhilfe“), Betrag 15.000,00 EUR
7. Schweizerisches Rotes Kreuz (Verwendungszweck „Entlastung“), Betrag 10.000,00 EUR
8. Schweizerisches Rotes Kreuz (Verwendungszweck „Generationprojekt“), Betrag 20.000,00 EUR
9. Schweizerisches Rotes Kreuz Kanton Zürich (Verwendungszweck „Tandem“) Betrag 30.000,00 EUR

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

5.) TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

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

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

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

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

6.) INFORMATIONEN ZU DEN GEBÜHREN BZW. AUFWENDUNGEN

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

7.) TRANSAKTIONSKOSTEN

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

8.) ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH

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

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

Sämtliche Kontokorrentkonten des Teilfonds (auch solche in unterschiedliche Währungen), die tatsächlich und rechtlich nur Teile eines einheitlichen Kontokorrentkontos bilden, werden in der Zusammensetzung des Nettofondsvermögens als einheitliches Kontokorrent ausgewiesen.

Kontokorrentkonten in Fremdwährung, sofern vorhanden, werden in die jeweilige Teilfondswährung umgerechnet. Als Basis für die Zinsberechnung gelten die Bedingungen des jeweiligen Einzelkontos.

10.) RISIKOMANAGEMENT (UNGEPRÜFT)

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

Commitment Approach

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

VaR-Ansatz:

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

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

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

Commitment Approach

Im Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 wurde zur Überwachung und Messung des mit Derivaten verbundenen Gesamtrisikos für den Teilfonds Social Responsibility Funds - Global Engagement der Commitment Approach verwendet.

11.) AUFSTELLUNG ÜBER DIE ENTWICKLUNG DES WERTPAPIERBESTANDES

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

12.) WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Informationen aufgrund der COVID19 Pandemie

Zum Schutz vor dem Coronavirus hat die Verwaltungsgesellschaft, MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. („Gesellschaft“), diverse Maßnahmen getroffen, die ihre Mitarbeiter und externen Dienstleister betreffen und durch die ihre Geschäftsabläufe auch in einem Krisenszenario sichergestellt werden.

Neben umfangreichen Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten und Einschränkungen bei Dienstreisen und Veranstaltungen wurden weitere Vorkehrungen getroffen, wie die Verwaltungsgesellschaft bei einem Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion innerhalb der Belegschaft einen verlässlichen und reibungslosen Ablauf ihrer Geschäftsprozesse gewährleisten kann. Mit einer Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum Mobilien Arbeiten hat die Gesellschaft die Voraussetzungen für eine Aufteilung der Mitarbeiter auf mehrere Arbeitsstätten geschaffen. Damit wird das mögliche Risiko einer Übertragung des Coronavirus innerhalb der Verwaltungsgesellschaft deutlich reduziert. Die Sicherheit und Gesundheit von Mitarbeitern, Kunden und Geschäftspartnern haben oberste Priorität. Seit April 2020 wurde in der Gesellschaft eine durchgängig hohe Quote beim mobilen Arbeiten etabliert.

Vor dem Hintergrund weiter sinkender Infektionszahlen und der weitgehenden Öffnung des öffentlichen Lebens sind die oben beschriebenen Maßnahmen Mitte 2022 sukzessive ausgelaufen. Die verstärkte Nutzung von digitalen Austauschformaten wird bis auf Weiteres fortgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Maßnahmen zur Eindämmung des Virus sowie die wirtschaftlichen Auswirkungen dennoch weiterhin genau.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

Russland/Ukraine Konflikt:

Mit einer groß angelegten Invasion in der Ukraine durch die russische Armee am 24. Februar 2022 ist zwischen den Ländern Ukraine und Russland ein Krieg ausgebrochen, der bis zum heutigen Tag bereits eine große Zahl ziviler und militärischer Todesopfer gefordert hat und noch andauert. Neben dieser zunächst und allererst humanitären Katastrophe und den daraus resultierenden negativen gesamtwirtschaftlichen Auswirkungen durch unter anderem fallende Indizes und steigende Energiepreise, sind in Folge der weltweiten Ächtung Russlands für diesen Vorgang eine ganze Reihe von Sanktionen in Kraft getreten. Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Portfoliomanager stellen in diesem Zusammenhang eine permanente Einhaltung der benannten Sanktionen mittels der ihr zur Verfügung stehenden Systeme des Risikomanagements und der Compliance sicher. Die Verwaltungsgesellschaft überwacht im Rahmen ihrer internen Kontrollen die Beachtung der erlassenen Sanktionen. Sofern der Fonds überhaupt in dem fraglichen Investmentuniversum investieren kann, das die Sanktionen betrifft, wird im Rahmen der Investment Compliance Kontrolle mittels Pre-Trade-Blockaden für geplante Investments sowie einer permanenten Kontrolle aller vorhandenen Investments gegen alle geltenden Sanktionslisten sichergestellt, dass keine Verstöße gegen die gesetzlichen Auflagen stattfinden können. Darüber hinaus und insbesondere in diesem Kontext arbeitet die Verwaltungsgesellschaft eng mit dem externen Servicepartner IPConcept (Luxemburg) S.A. im Bereich Risikomanagement zusammen. Das interne Risikomanagementsystem der Verwaltungsgesellschaft befindet sich nicht erst seit dem Ausbruch des benannten Konflikts, sondern - wie regulatorisch gefordert - seit vielen Jahren im Einsatz und hat seine Belastungsfähigkeit anhand der Beachtung der bereits vorhandenen Sanktionen bereits bewiesen. Der Fachbereich Compliance und die Geschäftsleitung stehen in einem regelmäßigen und engen Austausch mit dem Fachbereich Risikomanagement und ebenso mit dem Portfoliomanagement des Fonds. Die ordnungsgemäße Fortführung des operativen Tagesgeschäfts war zum Zeitpunkt des Prüfungsurteils nicht eingeschränkt. Der Fonds hat und hatte zu keinem Zeitpunkt Schwierigkeiten, ausreichend Liquidität zur Bedienung von Rücknahmen zur Verfügung zu stellen, noch war die generelle Fortführung des Fonds insgesamt oder speziell von diesen Ereignissen gefährdet. Die Verwaltungsgesellschaft beobachtet täglich die Entwicklung der Ereignisse und würde - sofern dies zu irgendeinem Zeitpunkt erforderlich erscheinen könnte - schnell und entschlossen auf notwendige Maßnahmen zum Anlegerschutz reagieren. Die Gesellschaft verfügt über ein Krisenkomitee, dessen Einberufung aufgrund der benannten Ereignisse allerdings als (noch) nicht notwendig erachtet wurde. Zusammen mit der ganzen Welt hoffen auch wir - vor allem im Sinne der betroffenen Menschen - auf ein baldiges Ende dieses Krieges.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Folgende Änderungen wurden durchgeführt:

- Umsetzung der Taxonomie-Verordnung
- Ausweis einer Pauschalgebühr
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen sowie sonstigen wesentlichen Ereignisse.

Mit Wirkung zum 2. August 2022 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Folgende Änderungen wurden durchgeführt:

- Aufnahme Principal Adverse Impacts („PAIs“)
- Redaktionelle Änderungen und Musteranpassungen

Mit Wirkung zum 30. Dezember 2022 wurde der Verkaufsprospekt aktualisiert. Folgende Änderungen wurden durchgeführt:

- Umsetzung der Anforderungen der 2. Ebene der Offenlegungsverordnung 2019/2088 (Sustainable Finance Disclosure Regulation - SFDR);
- Musteranpassungen und redaktionelle Änderungen.

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

13.) WESENTLICHE EREIGNISSE NACH DEM BERICHTSZEITRAUM

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

14.) ANGABEN ZUM VERGÜTUNGSSYSTEM (UNGEPRÜFT)

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik eingeführt, welche auf alle Mitarbeiter¹⁾ gemäß den Regelungen in den geltenden Gesetzen und Verordnungen, insbesondere dem Gesetz vom 17. Dezember 2010, der ESMA-Leitlinie 2015/1172 sowie dem CSSF-Rundschreiben 10/437, Anwendung findet. Diese Vergütungspolitik soll sowohl die Kultur als auch die Unternehmensstrategie der Verwaltungsgesellschaft fördern. Sie basiert auf der Annahme, dass die Vergütung an die Leistungen und das Verhalten einer Person geknüpft werden soll und im Einklang mit der Strategie, den Zielen, Werten und Interessen der Gesellschaft und der Aktionäre stehen soll. Die Vergütungspolitik ist unter www.mainfirst.com veröffentlicht. Die Vergütungspolitik ist mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar, diesem förderlich und ermutigt zu keiner Übernahme von Risiken, die mit den Risikoprofilen, Vertragsbedingungen oder Satzungen der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW nicht vereinbar sind.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten OGAW und der Anleger solcher OGAW und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

¹⁾ Im Folgenden wird der Begriff „Mitarbeiter“ synonym für Mitarbeiterinnen und für Mitarbeiter verwendet.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

Die Leistungsbewertung erfolgt in einem mehrjährigen Rahmen, der der Haltedauer, die den Anlegern des von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW empfohlen wurde, angemessen ist, um zu gewährleisten, dass die Bewertung auf die längerfristige Leistung des OGAW und seiner Anlagerisiken abstellt und die tatsächliche Auszahlung erfolgsabhängiger Vergütungskomponenten über denselben Zeitraum verteilt ist.

Die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten

Zusammenfassung der Vergütungen für MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. für 2022

Bruttovergütung	Gesamtvergütung	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Ø-Mitarbeiterzahl
Gesamt	EUR 1.497.087,48	EUR 1.319.087,48	EUR 178.000,00	14,05
Geschäftsleitung	EUR 453.247,40	EUR 393.247,40	EUR 60.000,00	2,20
Sonstige Risikoträger ²⁾	EUR 504.007,70	EUR 424.007,70	EUR 80.000,00	4,83

Alle Mitarbeiter sind ganzheitlich mit der Verwaltung aller Fonds der Verwaltungsgesellschaft befasst, sodass eine Aufteilung pro Fonds nicht möglich ist. Es findet einmal jährlich eine zentrale und unabhängige Prüfung statt, ob die Vergütungspolitik gemäß den vom Verwaltungsrat der MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. festgelegten Vergütungsvorschriften und -verfahren umgesetzt wird. Die Überprüfung hat ergeben, dass sowohl die Vergütungspolitik als auch die Vergütungsvorschriften und -verfahren, die der Verwaltungsrat der MainFirst Affiliated Fund Managers S.A. beschlossen hat, umgesetzt wurden. Es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Der Verwaltungsrat hat die aktuelle Version der Vergütungs-Richtlinie Stand Oktober 2022 zur Kenntnis genommen. Per März 2021 wurde die Vergütungspolitik hinsichtlich der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten ergänzt. Das neue Vergütungssystem der Gesellschaft soll insbesondere das Thema „Nachhaltigkeit“ im Investmentprozess sowie der Unternehmensführung implementieren.

Weiterhin weisen wir darauf hin, dass im abgelaufenen Geschäftsjahr aus dem Fondsvermögen keine Performancefee an den Fondsmanager gezahlt wurde.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Die Gesamtvergütung der 3 Mitarbeiter von Colin & Cie Luxembourg S.A. als Fondsmanager des Social Responsibility Funds - Global Engagement beläuft sich zum 31. Dezember 2022 auf 307.635,46 EUR.

Die Gesamtvergütung unterteilt sich in:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	307.635,46 EUR
Davon feste Vergütung:	291.150,46 EUR
Davon variable Vergütung:	16.485,00 EUR
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	0,00 EUR
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	3

15.) PORTFOLIOUMSCHLAGSHÄUFIGKEIT (TOR)

Auf der Grundlage der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (SRD II) müssen Vermögensverwalter bestimmte Informationen offenlegen. Als Teil der fondsspezifischen Offenlegung enthält dieser Jahresabschluss die Portfolioumschlagshäufigkeit (TOR) für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022.

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

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

Die TOR für den Zeitraum 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2022 für den Social Responsibility Funds - Global Engagement beträgt 93,90%.

²⁾ Vergütungsdaten für delegierte Funktionen, die die Gesellschaft an Portfoliomanager übertragen hat, sind nicht in der Tabelle erfasst.

³⁾ Unter sonstigen Risikoträgern versteht die Gesellschaft die Mitarbeiter der Abteilungen „Risikomanagement“ sowie „Portfolio Management & Trading“.

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

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

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

Die regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten sind dem Jahresbericht als Anhang beigefügt.

Entsprechend den Bestimmungen des Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird auf Folgendes hingewiesen:

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

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

Ziel der Anlagepolitik des Teilfonds Social Responsibility Funds - Global Engagement („Teilfonds“ oder „Finanzprodukt“) ist die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum bei Aufrechterhaltung einer angemessenen Risikoverteilung (wie in Artikel 4 der Satzung i.V.m. dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt definiert) durch ein aktives Portfoliomanagement und unter der Berücksichtigung der Kriterien Nachhaltigkeit, Wertstabilität und Liquidität des Fondvermögens. Die Performance der jeweiligen Aktienklassen des Teilfonds wird in den entsprechenden „wesentlichen Anlegerinformationen“ angegeben.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Fondsmanagers ausschließlich nach den in den Anlagezielen / der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Der Teilfonds wird nicht anhand eines Indexes als Bezugsgrundlage verwaltet.

Unter Beachtung der ESG-Strategie des Fondsmanagers finden für diesen Teilfonds ESG-Kriterien, insbesondere Nachhaltigkeitsrisiken, im Anlageentscheidungsprozess Berücksichtigung. Sofern der Teilfonds in Unternehmenstitel investiert, dürfen nur solche erworben werden, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden und nicht unter die generellen Ausschlusskriterien fallen.

Das Anlageuniversum enthält vorwiegend Aktien und Anleihen von Unternehmen weltweit, die einen systematischen Auswahlprozess durchlaufen haben. Dieser Auswahlprozess berücksichtigt auch ESG-Aspekte auf Basis eigener Analysen und mit Hilfe externer Researchleistungen.

Zusätzlich bedient sich das Fondsmanagement externen Researchs einer oder mehrerer Nachhaltigkeits- Ratingagentur(en). Deren Ergebnisse finden in dem Anlageentscheidungsprozess des Fondsmanagers als eine Komponente Berücksichtigung.

Für die Beurteilung der Eignung von Anlagen für das Fondsvermögen werden neben den traditionellen Parametern für die Risiko- und Ertragsersparung so auch die einzelnen ESG-Kriterien berücksichtigt.

Der Fondsmanager berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impact – kurz „PAI“) im Sinne des Artikel 4 Absatz 1 a) der Verordnung (EU) 2019/2088. Soweit für den entsprechenden Teilfonds eine Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren erfolgt, werden entsprechende Informationen hierzu im betreffenden teilfondspezifischen Anhang dargestellt.

Grundsätzlich werden bei der Nachhaltigkeitsbewertung von Investitionen verschiedene Nachhaltigkeitsaspekte in Abhängigkeit von ihrer Relevanz für das jeweilige Geschäftsmodell gewichtet. Die Möglichkeit zur systematischen Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen hängt maßgeblich von der verfügbaren Datenqualität ab. Weitere Einzelheiten können der Website der Colin & Cie. Luxembourg S.A. https://www.colincie.com/downloads/Rechtliches/2022_Richtlinien_fuer_nachhaltige_Investments_V2.pdf entnommen werden. Über die nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wird im Zuge des Jahresberichts informiert.

17.) TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DEREN WEITERVERWENDUNG (UNGEPRÜFT)

Die MainFirst Affiliated Fund Managers S.A., als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESBERICHT ZUM 31. DEZEMBER 2022

18.) INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT)

a) Allgemein

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

b) Valorenummer

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

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

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

$$\text{TER \%} = \frac{\text{Gesamtbetriebsaufwand in WE}^*}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen in RE}^*} \times 100$$

* RE = Einheiten in der Rechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage

Gemäß der Richtlinie der Asset Management Association Switzerland vom 16. Mai 2008 (aktualisiert am 5. August 2021) wurde für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 folgende Gesamtkostenquote in Prozent berechnet:

Aktienklasse	Schweizer TER	
	Mit erfolgsabhängiger Vergütung	Ohne erfolgsabhängige Vergütung
Social Responsibility - Global Engagement A EUR	1,38 %	1,38 %
Social Responsibility - Global Engagement B CHF	1,44 %	1,44 %

Wertentwicklung in Prozent*

Stand: 31. Dezember 2022

Fonds	ISIN WKN	Aktienklassen-währung	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	10 Jahre
Social Responsibility Funds - Global Engagement A EUR seit 25.03.2019	LU1839533202 A2JREB	EUR	6,09%	-5,16%	13,13%	---
Social Responsibility Funds - Global Engagement B CHF seit 25.03.2019	LU1839533384 A2JREC	CHF	5,52%	-5,49%	11,25%	---

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

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

d) Änderungen des Verkaufsprospekts im Geschäftsjahr

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

e) Hinweise für die Anleger

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ



Ernst & Young
Société anonyme

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

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

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss des Social Responsibility Funds (der „Fonds“) und für jeden seiner Teilfonds - bestehend aus der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Veränderung des Netto-Teilfondsvermögens sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und jeder seiner Teilfonds zum 31. Dezember 2022 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Netto-Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ



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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ



- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des Réviseur d'entreprises agréé auf die dazugehörigen Anhangangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des Réviseur d'entreprises agréé erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Nadia Faber

Luxemburg, 21. April 2023

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

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

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

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



Name des Produkts: **Social Responsibility Funds - Global Engagement**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900BBOIUAVUB2KF58**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

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

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

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

Social Responsibility Funds - Global Engagement

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Beurteilung der für die einzelnen Unternehmen relevanten ESG-Risiken sowie zur Bewertung des aktiven Managements der ESG-Risiken innerhalb der Unternehmen werden von Refinitiv umfassende Analysen herangezogen. Refinitiv fasst die Ergebnisse ihrer Analysen gesamthaft in einem ESG Score zusammen, der von 0 bis 100 reicht, wobei 100 der beste Score ist: (Details unter: <https://www.refinitiv.com/en/sustainable-finance/esg-scores> ESG Scores).

Der Social Responsibility Funds – Global Engagement weist im Durchschnitt mindestens einen ESG Score von 70 auf. Der Fonds hat über den Betrachtungszeitraum die Mindestkriterien bzgl. der ESG Ratings eingehalten.

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

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

N/A

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT



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

01.01.2022 - 31.12.2022

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögen	Land
Amgen Inc.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,15	Vereinigte Staaten von Amerika
Merck & Co. Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,68	Vereinigte Staaten von Amerika
Bristol-Myers Squibb Co.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,67	Vereinigte Staaten von Amerika
Johnson & Johnson	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,65	Vereinigte Staaten von Amerika
Sanofi S.A.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,61	Frankreich
Industria de Diseño Textil S.A.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,60	Spanien
Novartis AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,59	Schweiz
Pfizer Inc.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,59	Vereinigte Staaten von Amerika
Andritz AG	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,58	Österreich
The Procter & Gamble Co.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,58	Vereinigte Staaten von Amerika
DBS Group Holdings Ltd.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,58	Singapur
Bank of China Ltd.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,57	China
Nestlé S.A.	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	2,54	Schweiz
Singapore Telecommunications Ltd. ADR	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,54	Singapur
McDonald's Corporation	GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	2,52	Vereinigte Staaten von Amerika

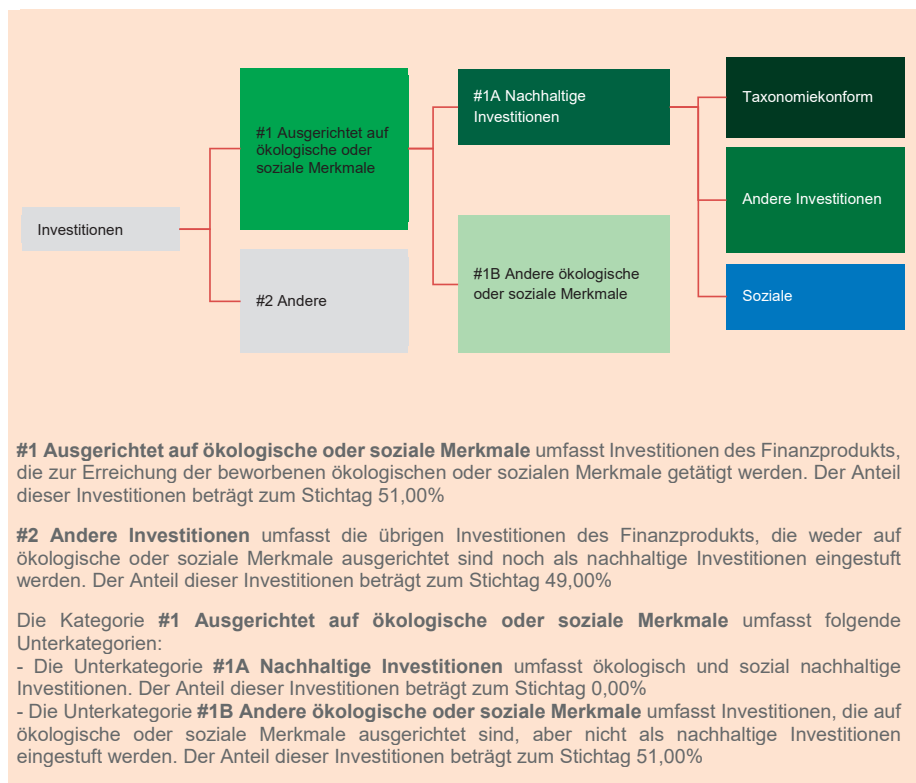
SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	7,41
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	5,15
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Rückversicherungen	1,89
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	3,15
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Technische, physikalische und chemische Untersuchung	1,91
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	17,30
GASTGEWERBE/BEHERBERGUNG UND GASTRONOMIE	Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u. Ä.	2,52
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Apotheken	0,54

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	2,49
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel mit elektronischen Bauteilen und Telekommunikationsgeräten	2,50
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,50
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	5,64
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,67
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	6,29
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Elektromotoren, Generatoren, Transformatoren, Elektrizitätsverteilungs- und schalteneinrichtungen	2,45
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Kunststoffen in Primärformen	0,66
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige	2,58
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	2,54
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Körperpflegemitteln sowie von Duftstoffen	2,58
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Süßwaren (ohne Dauerbackwaren)	1,88
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	0,05
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Zement	1,80
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	0,68
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,15
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von optischen und fotografischen Instrumenten und Geräten	2,46
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	15,78
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen elektrischen Ausrüstungen und Geräten a. n. g.	2,95
VERKEHR UND LAGEREI	Sonstige Post-, Kurier- und Expressdienste	2,42

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

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

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS - GLOBAL ENGAGEMENT

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



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

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

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe

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

N/A



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



● **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

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



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

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



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

Hierunter fallen Absicherungsinstrumente, Investitionen zu Diversifikationszwecken (zum Beispiel andere Investmentfonds), Investitionen, für die keine Daten vorliegen und Barmittel.

"#2 Andere Investitionen" dienen insbesondere zur Diversifikation des Teilfonds und zur Liquiditätssteuerung, um die in der Anlagepolitik beschriebenen Anlageziele zu erreichen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale bei "#1 auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtete Investitionen" verwendet werden, finden bei "#2 Andere Investitionen" keine systematische Anwendung.



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

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

- Überwachung der ESG-Scorings im Rahmen des Investmentprozesses
- Zukäufe von Titel / Anlagen mit einem mittleren bis guten ESG Rating im Bereich Ökologie
- Reduktion von Positionen mit ein unterdurchschnittlichen ESG Controversies Score (neg. News, Tätigkeit gegenüber Zielsetzung)



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

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

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

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

N/A

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Investmentgesellschaft
Gesellschaftssitz

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

Verwaltungsrat der Investmentgesellschaft
Verwaltungsratsvorsitzender

Thomas Warnecke
Colin & Cie. Luxembourg S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Anja Richter
MainFirst Affiliated Fund Managers S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Björn Recher
Colin & Cie. Luxembourg S.A.

Verwaltungsgesellschaft

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

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft

Thomas Merx
Anja Richter
Marc-Oliver Scharwath (bis 31. Oktober 2022)

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
Vorsitzender des Verwaltungsrats

Thomas Bernard
ETHENEA Independent Investors S.A.

Stellvertretende Vorsitzende

Josiane Jennes
ETHENEA Independent Investors S.A.

Verwaltungsratsmitglied

Skender Kurtovic
MainFirst Holding AG

Verwahrstelle

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

**Register- und Transferstelle sowie
Zentralverwaltungsstelle**

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

Fondsmanager

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

Zahlstelle
Großherzogtum Luxemburg

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

SOCIAL RESPONSIBILITY FUNDS

VERWALTUNG, VERTRIEB UND BERATUNG

Zahlstelle in der Schweiz

IPConcept (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Vertreter in der Schweiz

DZ PRIVATBANK (Schweiz) AG

Münsterhof 12
Postfach
CH-8022 Zürich

Abschlussprüfer der Investmentgesellschaft und
der Verwaltungsgesellschaft des Fonds

Ernst & Young S.A.

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

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

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

MAINFIRST

