

# **Berenberg Sustainable World Equities**

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2023**

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

R.C.S. Lux K1929



## Berenberg Sustainable World Equities

### Inhalt

Organisationsstruktur	3
Bericht des Vorstands	4
Erläuterungen zur Vermögensaufstellung	5 - 7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9 - 11
Ertrags- und Aufwandsrechnung	12
Entwicklung des Fondsvermögens	13
Vergleichende Übersicht seit Auflegung	14 - 16
Anlagen (ungeprüft)	
Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD	17 - 18
Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	18
Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz	19 - 20
Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess	21

## Berenberg Sustainable World Equities

### Organisationsstruktur

#### Verwaltungsgesellschaft

**Universal-Investment-Luxembourg S.A.**  
**R.C.S. Lux B 75.014**  
15, rue de Flaxweiler, L - 6776 Grevenmacher

#### Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

##### *Vorsitzender des Aufsichtsrats*

**Michael Reinhard (bis 25. Mai 2023)**  
Sprecher der Geschäftsführung der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

**Frank Eggloff (ab 25. Mai 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

##### *Mitglieder des Aufsichtsrats*

**Frank Eggloff (bis 25. Mai 2023)**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

**Markus Neubauer**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Gesellschaft mbH, D - 60486 Frankfurt am Main

#### Verwahrstelle, Register- und Transferstelle und Zahlstelle

**State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch**  
49, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

#### Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

##### *Vorsitzende des Vorstands*

**Dr. Sofia Harrschar**  
Geschäftsführerin der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

##### *Mitglieder des Vorstands*

**Matthias Müller**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

**Martin Groos**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

**Bernhard Heinz**  
Geschäftsführer der  
Universal-Investment-Luxembourg S.A., L - 6776 Grevenmacher

#### Vertreter in der Schweiz

**1741 Fund Solutions AG**  
Burggraben 16, CH - 9000 St. Gallen

#### Zahlstelle in der Schweiz

**Telco AG**  
Bahnhofstraße 4, CH - 6430 Schwyz

#### Portfoliomanager

**Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG**  
Neuer Jungfernstieg 20, D - 20354 Hamburg

#### Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

**Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG**  
Neuer Jungfernstieg 20, D - 20354 Hamburg

#### Collateral Manager

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Theodor-Heuss-Allee 70, D - 60486 Frankfurt am Main

#### Cabinet de révision agréé

**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, Avenue John F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg

## Berenberg Sustainable World Equities

### Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Damen und Herren,

wir legen Ihnen hiermit den Halbjahresbericht des Fonds Berenberg Sustainable World Equities mit den Anteilklassen R A, B A und M D vor. Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

Der Berenberg Sustainable World Equities (der „Fonds“) ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“ (FCP)) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) sowie der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Michael Reinhard schied zum 25. Mai 2023 aus dem Aufsichtsrat des AIFM aus. Ab dem 25. Mai 2023 ist Frank Eggloff Vorsitzender des Aufsichtsrats des AIFM.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

Vor dem Erwerb von Anteilen werden dem Anleger kostenlos die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document(s)“/ „KIID (s)“) zur Verfügung gestellt. Der Fonds bietet den Anlegern die Möglichkeit, in eine Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht zu investieren.

Zum 30. Juni 2023 stellen sich das Fondsvermögen sowie die Kursentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wie folgt dar:

Anteilklasse	ISIN	Fondsvermögen in EUR	Kursentwicklung in %
Berenberg Sustainable World Equities R A	LU1878855581	19.801.703,48	9,96
Berenberg Sustainable World Equities B A	LU1878855748	11.256.129,21	10,68
Berenberg Sustainable World Equities M D	LU1878855821	55.310.861,77	10,35 *)

\*) Kurs-/Wertentwicklung unter Berücksichtigung der folgenden Ausschüttungen per Ex-Tag 06.03.2023 und Valuta 08.03.2023:

Berenberg Sustainable World Equities M D 0,75 EUR pro Aktie

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

## Berenberg Sustainable World Equities

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

#### Allgemeines

Der Berenberg Sustainable World Equities (der „Fonds“) ist ein nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg auf unbestimmte Dauer errichtetes, rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“ (FCP)) und unterliegt dem Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) sowie der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren.

Der Zweck des Fonds ist es, eine angemessene und stetige Wertentwicklung anzustreben. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Der Sitz des Fonds ist Grevenmacher im Großherzogtum Luxemburg.

#### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Halbjahresbericht wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresberichts sowie unter Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

Der Wert eines Anteils lautet auf Euro (im Folgenden „Fondswährung“ genannt). Die Berichtswährung ist der Euro. Der Anteilwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft an jedem Bewertungstag errechnet. Die Bewertungstage sind im Anhang „Fondsübersicht“ des Verkaufsprospektes zu entnehmen. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des Nettofondsvermögens des Fonds durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds. Um den Praktiken des Late Trading und des Market Timing entgegenzuwirken, wird die Berechnung nach Ablauf der Frist für die Annahme der Zeichnungs- und/oder Umtauschanträge, wie im Anhang „Fondsübersicht“ des Verkaufsprospektes oder im allgemeinen Teil des Verkaufsprospektes festgelegt, stattfinden. Das Nettofondsvermögen (im Folgenden auch „Inventarwert“ genannt) wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer Wertpapierbörse notiert sind, werden zum zur Zeit der Inventarwertberechnung letzten verfügbaren handelbaren Kurs bewertet.
- b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer Wertpapierbörse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt, der anerkannt, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente verkauft werden können.
- c) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die weder an einer Börse notiert noch an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Regeln festlegt.
- d) Anteile an OGAW und/oder OGA werden zu ihrem zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung zuletzt festgestellten und erhältlichen Inventarwert, ggf. unter Berücksichtigung einer Rücknahmegebühr, bewertet.
- e) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen zum Zeitpunkt der Inventarwertberechnung bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen können zu dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden.
- f) Alle nicht auf die Währung des Fonds lautenden Vermögenswerte werden zu dem zum Zeitpunkt der Bewertung letztverfügbaren Devisenmittelkurs in die Währung des Fonds umgerechnet.
- g) Derivate (wie z.B. Optionen) werden grundsätzlich zu deren zum Bewertungszeitpunkt letztverfügbaren Börsenkursen bzw. Maklerpreisen bewertet. Sofern ein Bewertungstag gleichzeitig Abrechnungstag einer Position ist, erfolgt die Bewertung der entsprechenden Position zu ihrem jeweiligen Schlussabrechnungspreis („settlement price“). Optionen auf Indizes ohne Durchschnittsberechnung werden über das Black & Scholes Modell, Optionen auf Indizes mit Durchschnittsberechnung (asiatische Optionen) werden über die Levy-Approximation bewertet. Die Bewertung von Swaps inkl. Credit Default Swaps erfolgt in regelmäßiger und nachvollziehbarer Form. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- h) Die auf Wertpapiere bzw. Geldmarktpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen soweit sie sich nicht im Kurswert ausdrücken.

Sofern für den Fonds gemäß Artikel 1 Absatz 5 des Verwaltungsreglements unterschiedliche Anteilklassen eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:

Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den in diesem Artikel genannten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens.

Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Anteilwert der - ausschüttungsberechtigten - Anteile der entsprechenden Anteilklasse um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil der ausschüttungsberechtigten Anteilklasse am gesamten Wert des Fondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil der - nicht ausschüttungsberechtigten - Anteilklasse am gesamten Fondsvermögen erhöht.

## Berenberg Sustainable World Equities

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

#### Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Auf die Erträge des Fonds wird ein Ertragsausgleichsverfahren gerechnet. Damit werden die während des Geschäftsjahres angefallenen Erträge, die der Anteilerwerber als Teil des Ausgabepreises bezahlen muss und die der Verkäufer von Anteilscheinen als Teil des Rücknahmepreises vergütet erhält, fortlaufend verrechnet. Die angefallenen Aufwendungen werden entsprechend berücksichtigt. Bei der Berechnung des Ertragsausgleiches wird ein Verfahren angewendet, das den jeweils gültigen Regelungen des deutschen Investmentgesetzes bzw. Investmentsteuergesetzes entspricht.

Falls außergewöhnliche Umstände eintreten, welche die Bewertung gemäß den oben aufgeführten Kriterien unmöglich oder unsachgerecht machen, ist die Verwaltungsgesellschaft ermächtigt, andere von ihr nach Treu und Glauben festgelegte, allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertete Regeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung des Fondsvermögens zu erreichen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht verpflichtet, an einem Bewertungstag mehr als 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile zurückzunehmen. Gehen bei der Gesellschaft an einem Bewertungstag Rücknahmeanträge für eine größere als die genannte Zahl von Anteilen ein, bleibt es der Verwaltungsgesellschaft vorbehalten, die Rücknahme von Anteilen, die über 10% der zu diesem Zeitpunkt ausgegebenen Anteile hinausgehen, bis zum vierten darauf folgenden Bewertungstag aufzuschieben. Diese Rücknahmeanträge werden gegenüber später eingegangenen Anträgen bevorzugt behandelt. Am selben Bewertungstag eingereichte Rücknahmeanträge werden untereinander gleich behandelt.

#### Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die auf den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der Verkauften Wertpapiere berechnet.

#### Devisenkurse

Per 30. Juni 2023 wurden die Fremdwährungspositionen mit nachstehenden Devisenkursen bewertet:

Währung	Kurs
EUR - AUD	1,6385
EUR - CAD	1,4434
EUR - CHF	0,9758
EUR - DKK	7,4458
EUR - GBP	0,8579
EUR - HKD	8,5487
EUR - NOK	11,6869
EUR - NZD	1,7799
EUR - SEK	11,7824
EUR - USD	1,0909

#### Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Fondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu 1,50% p.a.; mindestens 50.000,- EUR p.a. Die Vergütung ist jeweils auf den täglich ermittelten Inventarwert zu berechnen und vierteljährlich zahlbar.

## Berenberg Sustainable World Equities

### Erläuterungen zur Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

#### Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Fondsvermögen ein Entgelt von durchschnittlich 0,10% p.a. des Nettofondsvermögens; abhängig von der für das jeweilige Zielinvestment verfügbaren Lagerstelle kann die Vergütung auch höher oder niedriger ausfallen, mindestens 25.200,- EUR p.a. Für die ersten sechs Monate nach Fondsaufgabe wird die Mindestgebühr nicht berechnet.

#### Portfoliomanagervergütung

Der Portfoliomanager wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt.

#### Register- und Transferstellenvergütung

Die Register- und Transferstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben eine Mindestvergütung pro Anteilklasse von 2.500,- EUR p.a.

#### Transaktionskosten

Für den am 30. Juni 2023 endenden Berichtszeitraum sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen im Fonds Transaktionskosten in Höhe von 70.429,41 EUR angefallen.

Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

#### Besteuerung

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement“) von zur Zeit 0,01% für institutionelle Anteilklassen und 0,05% p.a. für nicht institutionelle Anteilklassen gemäß Artikel 174 des Gesetzes von 2010. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Fondsvermögen zahlbar. Die Einkünfte des Fonds werden in Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen Vermögenswerte des Fonds angelegt sind, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder Verwahrstelle noch Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die für den Erwerb, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und, falls angebracht, beraten lassen.

#### Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise für jede Anteilklasse sind jeweils am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle und der Zahlstellen des Fonds im Ausland zur Information verfügbar und werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen eines jeden Landes, in dem die Anteile zum öffentlichen Vertrieb berechtigt sind sowie auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)), veröffentlicht. Der Inventarwert kann am Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefragt werden und wird ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch im RESA und in einer Luxemburger Tageszeitung sowie falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

#### Veränderungen im Wertpapierbestand

Die Veränderung des Wertpapierbestandes im Berichtszeitraum ist kostenlos am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft, über die Verwahrstelle sowie über jede Zahlstelle erhältlich.

#### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Markturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen können sich entsprechend auch im Fondsvermögen widerspiegeln.

## Berenberg Sustainable World Equities

### Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen *)
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>86.606.609,69</b>	<b>100,28</b>
1. Aktien	86.277.738,25	99,89
2. Bankguthaben	283.573,91	0,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	45.297,53	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-237.915,23</b>	<b>-0,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>86.368.694,46</b>	<b>100,00</b>

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

## Berenberg Sustainable World Equities

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Bestandspositionen</b>				<b>EUR</b>		<b>86.277.738,25</b>	<b>99,89</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				<b>EUR</b>		<b>86.277.738,25</b>	<b>99,89</b>
<b>Aktien</b>				<b>EUR</b>		<b>86.277.738,25</b>	<b>99,89</b>
Johns Lyng Group Limited Registered Shares o.N.	AU000000JLG8	STK	297.823	AUD	5,320	966.993,20	1,12
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058	STK	37.525	CAD	43,240	1.124.138,15	1,30
Topicus.com Registered Shares o.N.	CA89072T1021	STK	21.743	CAD	108,650	1.636.675,18	1,89
Waste Connections Inc. Registered Shares o.N.	CA94106B1013	STK	21.414	CAD	189,330	2.808.862,84	3,25
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	4.759	CHF	533,400	2.601.404,59	3,01
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	13.466	CHF	145,150	2.003.064,05	2,32
Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	DK0060055861	STK	11.879	DKK	466,000	743.454,56	0,86
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	28.376	EUR	38,530	1.093.327,28	1,27
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	581	EUR	1.585,800	921.349,80	1,07
Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00	FR0014005AL0	STK	54.359	EUR	14,880	808.861,92	0,94
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	3.600	EUR	663,000	2.386.800,00	2,76
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	12.174	EUR	99,300	1.208.878,20	1,40
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	13.137	EUR	70,100	920.903,70	1,07
Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15	ES0105079000	STK	17.480	EUR	28,200	492.936,00	0,57
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	87.673	EUR	37,785	3.312.724,30	3,84
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	14.935	EUR	27,600	412.206,00	0,48
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	33.235	EUR	33,500	1.113.372,50	1,29
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	36.367	GBP	112,760	4.779.977,76	5,53
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	139.485	GBP	6,150	999.921,61	1,16
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	99.191	GBP	18,410	2.128.577,12	2,46
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	41.943	HKD	250,000	1.226.590,01	1,42
WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	KYG970081173	STK	189.398	HKD	37,550	831.927,06	0,96
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099	STK	382.479	NOK	23,450	767.451,81	0,89
Ryman Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	NZRYME0001S4	STK	440.065	NZD	6,580	1.626.848,53	1,88
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	58.179	SEK	203,900	1.006.815,09	1,17
OX2 AB Namn-Aktier o.N.	SE0016075337	STK	191.783	SEK	72,900	1.186.598,72	1,37
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	73.275	SEK	210,200	1.307.238,34	1,51
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	17.461	USD	119,700	1.915.924,19	2,22
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	99.835	USD	54,090	4.950.110,14	5,73
Certara Inc. Registered Shares DL -,01	US15687V1098	STK	48.904	USD	18,210	816.336,82	0,95
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	4.136	USD	240,000	909.927,58	1,05
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	14.591	USD	98,380	1.315.851,66	1,52
Endava Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)/1 o.N.	US29260V1052	STK	9.294	USD	51,790	441.228,58	0,51
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	2.213	USD	783,940	1.590.300,87	1,84
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012	STK	29.286	USD	69,700	1.871.146,94	2,17
Inspire Medical Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US4577301090	STK	2.954	USD	324,640	879.078,34	1,02
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	35.509	USD	113,080	3.680.775,25	4,26

## Berenberg Sustainable World Equities

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	12.810	USD	393,300	4.618.363,74	5,35
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	20.701	USD	340,540	6.462.112,51	7,48
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	2.293	USD	293,280	616.455,26	0,71
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	11.207	USD	255,510	2.624.897,40	3,04
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	21.764	USD	66,730	1.331.296,84	1,54
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	STK	25.694	USD	36,820	867.222,55	1,00
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	7.847	USD	196,450	1.413.093,00	1,64
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	85.617	USD	30,740	2.412.564,47	2,79
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	10.926	USD	561,970	5.628.457,44	6,52
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	3.167	USD	521,750	1.514.696,35	1,75
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>86.277.738,25</b>	<b>99,89</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>				<b>EUR</b>		<b>283.573,91</b>	<b>0,33</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>283.573,91</b>	<b>0,33</b>
Guthaben bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							
			47.767,39	DKK		6.415,35	0,01
			108.668,11	NOK		9.298,28	0,01
			3.051,95	SEK		259,03	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
			2.621,59	AUD		1.599,99	0,00
			273,11	CAD		189,21	0,00
			2.853,33	CHF		2.924,09	0,00
			856,91	GBP		998,85	0,00
			147,59	HKD		17,26	0,00
			575,26	NZD		323,20	0,00
			285.323,42	USD		261.548,65	0,30
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>45.297,53</b>	<b>0,05</b>
Dividendenansprüche			45.254,48	EUR		45.254,48	0,05
Sonstige Forderungen			43,05	EUR		43,05	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>				<b>EUR</b>		<b>-1.157,94</b>	<b>0,00</b>
Kredite bei State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch							
EUR - Kredite			-1.157,94	EUR		-1.157,94	0,00

## Berenberg Sustainable World Equities

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. % in 1.000	Bestand 30.06.2023	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens *)
<b>Verbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-236.757,29</b>	<b>-0,27</b>
Verwaltungsvergütung			-182.663,58	EUR		-182.663,58	-0,21
Verwahrstellenvergütung			-17.040,00	EUR		-17.040,00	-0,02
Depotgebühren			-16.442,00	EUR		-16.442,00	-0,02
Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			-3.700,00	EUR		-3.700,00	0,00
Taxe d'abonnement			-10.661,71	EUR		-10.661,71	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-6.250,00	EUR		-6.250,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>86.368.694,46</b>	<b>100,00</b>
<b>Berenberg Sustainable World Equities R A</b>							
Anteilwert				EUR		145,49	
Ausgabepreis				EUR		152,76	
Rücknahmepreis				EUR		145,49	
Anteile im Umlauf				STK		136.100,001	
<b>Berenberg Sustainable World Equities B A</b>							
Anteilwert				EUR		154,71	
Ausgabepreis				EUR		154,71	
Rücknahmepreis				EUR		154,71	
Anteile im Umlauf				STK		72.754,000	
<b>Berenberg Sustainable World Equities M D</b>							
Anteilwert				EUR		147,29	
Ausgabepreis				EUR		147,29	
Rücknahmepreis				EUR		147,29	
Anteile im Umlauf				STK		375.525,000	

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

## Berenberg Sustainable World Equities

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis zum 30.06.2023

			<b>Insgesamt</b>
<b>I. Erträge</b>			
- Dividenden	EUR		461.797,28
- Zinsen aus Liquiditätsanlagen	EUR		7.358,03
- Sonstige Erträge	EUR		160,78
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>469.316,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
- Zinsen aus kurzfristiger Kreditaufnahme	EUR		-741,09
- Verwaltungsvergütung	EUR		-373.774,86
- Verwahrstellenvergütung	EUR		-13.940,43
- Depotgebühren	EUR		-7.434,27
- Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-19.254,43
- Taxe d'abonnement	EUR		-21.975,97
- Register- und Transferstellengebühr	EUR		-12.079,00
- Ausländische Quellensteuer	EUR		-51.643,64
- Aufwandsausgleich	EUR		29.016,52
- Sonstige Aufwendungen	EUR		-19.283,19
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-491.110,35</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-21.794,26</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	4.040.943,40	4.112.893,71
- Devisen	EUR	71.950,31	
2. Realisierte Verluste aus			EUR
- Wertpapiergeschäften	EUR	-3.516.223,37	-3.542.337,14
- Devisen	EUR	-26.113,78	
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>570.556,57</b>
<b>V. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste</b>			
- Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.047.244,90	
- Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.324.441,44	
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses</b>	<b>EUR</b>		<b>8.371.686,34</b>
<b>VI. Ergebnis des Berichtszeitraumes</b>	<b>EUR</b>		<b>8.920.448,65</b>

## Berenberg Sustainable World Equities

### Entwicklung des Fondsvermögens

2023

<b>I. Wert des Fondsvermögens zu Beginn des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>93.740.291,47</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-310.740,75
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-16.090.577,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.232.193,40		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-17.322.771,07		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	109.272,77
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes			EUR	8.920.448,65
<b>II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraumes</b>			<b>EUR</b>	<b>86.368.694,46</b>

## Berenberg Sustainable World Equities

### Berenberg Sustainable World Equities R A Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020	Stück 164.834,105	EUR 28.458.494,52	EUR 172,65
2021	Stück 168.318,776	EUR 33.107.631,81	EUR 196,70
2022	Stück 147.906,810	EUR 19.569.406,65	EUR 132,31
30.06.2023	Stück 136.100,001	EUR 19.801.703,48	EUR 145,49

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	147.906,810
Ausgegebene Anteile	1.955,937
Zurückgenommene Anteile	-13.762,746
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>136.100,001</b>

## Berenberg Sustainable World Equities

### Berenberg Sustainable World Equities B A Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020	Stück 112.480,000	EUR 19.926.449,84	EUR 177,16
2021	Stück 163.175,000	EUR 33.380.288,27	EUR 204,57
2022	Stück 124.251,000	EUR 17.367.470,87	EUR 139,78
30.06.2023	Stück 72.754,000	EUR 11.256.129,21	EUR 154,71

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	124.251,000
Ausgegebene Anteile	1.000,000
Zurückgenommene Anteile	-52.497,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>72.754,000</b>

## Berenberg Sustainable World Equities

### Berenberg Sustainable World Equities M D Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020	Stück 658.148,205	EUR 114.485.136,29	EUR 173,95
2021	Stück 833.437,661	EUR 165.645.026,54	EUR 198,75
2022	Stück 423.324,000	EUR 56.803.413,94	EUR 134,18
30.06.2023	Stück 375.525,000	EUR 55.310.861,77	EUR 147,29

#### Entwicklung des Anteilumlaufs im Berichtszeitraum

	Stücke
Anteilumlauf zu Beginn des Berichtszeitraumes	423.324,000
Ausgegebene Anteile	5.668,000
Zurückgenommene Anteile	-53.467,000
<b>Anteilumlauf am Ende des Berichtszeitraumes</b>	<b>375.525,000</b>

## Berenberg Sustainable World Equities

### Anlagen (ungeprüft)

#### Anlage 1: Angaben gemäß AIFMD

### Risikokennzahlen (ungeprüft)

#### Berenberg Sustainable World Equities

##### Marktrisiko

Die zur Messung und Überwachung des Gesamtrisikos herangezogene Methode ist der relative Value-at-Risk Ansatz (VaR) gemäß European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788. Zur Berechnung des VaR wurde die historische Simulation angewendet. Dabei bezieht sich der VaR auf eine Haltedauer von einem Tag, bei einem Konfidenzniveau von 99% sowie einen Beobachtungszeitraum von mindestens einem Jahr. Der relative VaR setzt hierbei den VaR des Fonds in Verhältnis zum VaR des Referenzportfolios. Die Auslastung berechnet sich als Quotient aus dem relativem VaR und dem maximal zulässigen Wert (170,00%).

Für den Betrachtungszeitraum vom 01. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 wurden folgende Kennzahlen ermittelt:

Name	Marktrisikomessansatz	Referenzportfolio	Limit	Niedrigste Auslastung	Höchste Auslastung	Durchschnittliche Auslastung
Berenberg Sustainable World Equities	Relativer VaR	100% MSCI World (EUR)	170,00%	64,81%	77,73%	71,71%

##### Grad der Hebelwirkung

Im Betrachtungszeitraum wurde ein Grad der Hebelwirkung von durchschnittlich 0,00% gemessen, wobei im Allgemeinen ein Grad der Hebelwirkung von 25,00% erwartet wird. Die Berechnung beruht auf der in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Methode. In diesem Zusammenhang ist ein Grad der Hebelwirkung von 0% als ungehebeltes Portfolio zu verstehen.

## Berenberg Sustainable World Equities

### Anlagen (ungeprüft)

#### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 30. September 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	14,86 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	12,85 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	2,01 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	156 Vollzeitäquivalent
Höhe des gezahlten Carried Interest	n/a
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Vergütung an Risktaker	2,05 Mio. EUR
- davon Führungskräfte	1,67 Mio. EUR
- davon andere Risktaker	0,38 Mio. EUR

Das Vergütungssystem der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Homepage der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unter <http://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/profil/luxemburg/regulatorische-informationen/verguetungssystem-luxemburg> sowie im Verkaufsprospekt zu finden.

Der Vergütungsausschuss überprüft einmal im Jahr die Einhaltung der Vergütungspolitik. Dies beinhaltet die Ausrichtung an der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Universal-Investment-Luxembourg S.A. bzw. der von ihr verwalteten Fonds sowie Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten. Es ergaben sich keine Feststellungen, die eine Anpassung erfordert hätten.

Gegenüber dem Vorjahr wurde keine Änderung des Vergütungssystems vorgenommen.

#### Vergütungspolitik des Portfoliomanagers (ungeprüft)

Nachfolgend sind die Angaben zur Mitarbeitervergütung (Stand 31. Dezember 2022) aufgeführt:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	239,78 Mio. EUR
- davon feste Vergütung	206,60 Mio. EUR
- davon variable Vergütung	33,18 Mio. EUR
Zahl der Mitarbeiter der Gesellschaft	1.579 Vollzeitäquivalent

### Anlage 2: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A (ungeprüft)

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

## Berenberg Sustainable World Equities

### Anlagen (ungeprüft)

#### Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

##### Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Berenberg Sustainable World Equities mit den Anteilklassen R A und M D (vormals M A) ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen luxemburger Rechts.

##### Vertreter und Zahlstelle

Vertreter:	1741 Fund Solutions AG Burggraben 16 CH - 9000 St. Gallen Tel. +41 58 458 48 00 Fax +41 58 458 48 10 info@1741fs.com	Zahlstelle:	Tellco AG Bahnhofstraße 4 CH - 6430 Schwyz Tel. +41 58 442 12 91 info@tellco.ch
------------	---	-------------	---

##### Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der ausführliche Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Vertragsbedingungen, Basisinformationsblatt für die Anlegerinnen und Anleger, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie die Aufstellung der Käufe/Verkäufe können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

##### Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

##### Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der „FE fundinfo Limited“ ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes oder des Verwaltungsreglements sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht. Der Verkaufsprospekt inkl. Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt für die Anlegerinnen und Anleger sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der „FE fundinfo Limited“ ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) publiziert.

##### Portfolio Turnover Rate (PTR)

Die Portfolio Turnover Rate (PTR) lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 bei 66,78%

## Berenberg Sustainable World Equities

### Anlagen (ungeprüft)

#### Anlage 3: Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz zum 30. Juni 2023 (ungeprüft)

##### Total Expense Ratio (TER) \*)

Die Total Expense Ratio (TER) lag für den Zeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 bei:

Anteilklasse	TER in %
Berenberg Sustainable World Equities R A	1,71
Berenberg Sustainable World Equities M D	0,95

\*) Im Fall eines verkürzten oder verlängerten Geschäftsjahres wird die TER annualisiert.

##### Performance \*\*)

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023 bei:

Berenberg Sustainable World Equities R A	9,96%
Berenberg Sustainable World Equities M D	10,35%

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum seit der Auflegung bis zum 30. Juni 2023 bei:

Berenberg Sustainable World Equities R A	45,49%
Berenberg Sustainable World Equities M D	49,38%

\*\*\*) Wertentwicklung nach der AMAS Richtlinie (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

## Berenberg Sustainable World Equities

### Anlagen (ungeprüft)

#### Anlage 4: Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess (ungeprüft)

##### Artikel 9 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die eine nachhaltige Investition anstreben)

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, strebt dieses Sondervermögen eine nachhaltige Investition (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) und damit positive Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft gemäß Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an.

Zum Stichtag 10. März 2021 wurden in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) Angaben zur Erfüllung des angestrebten Ziels und sofern ein Index als Referenzwert bestimmt wurde, wie dieser auf das angestrebte Ziel ausgerichtet ist, veröffentlicht. Entsprechend den Angaben in den vorvertraglichen Informationen und der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) strebt das Sondervermögen nachhaltige Investitionen zur Erfüllung von ökologischen und/oder sozialen Zielen an. Sofern das Sondervermögen eine Reduzierung der CO<sup>2</sup>-Emissionen anstrebt, wurde eine Erklärung, wie die Ziele geringerer CO<sup>2</sup>-Emissionen zur Verwirklichung der langfristigen Erderwärmungsziele des Übereinkommens von Paris gewährleistet werden, in den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) offengelegt. Darüber hinaus wurden Angaben zur Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte sowie zu den relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend an den Nachhaltigkeitsindikatoren ausgerichtet, um die Gesamtnachhaltigkeitswirkung des Sondervermögens auszuweisen. Das Nachhaltigkeitsziel wurde entsprechend den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) ausgerichtet. Die Gesamtnachhaltigkeitswirkung ist insofern mit diesen im Einklang. Anlagestandards zur Erfüllung der angestrebten nachhaltigen Investition sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung ex-ante und ex-post kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit der angestrebten nachhaltigen Investition. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung der Information betreffend Nachhaltigkeitsindikatoren festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen angestrebten nachhaltigen Investitionen den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.