



SWISS WORLD INVEST

R.C.S. B138101

Eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital als Umbrella ("société d'investissement à capital variable") gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung

Geprüfter Jahresbericht

zum 31. Dezember 2023

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds SWISS WORLD INVEST mit seinen Teilfonds SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S, SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W, SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F, SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch und SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert).

SWISS WORLD INVEST (die "Gesellschaft" oder „Fonds“) ist eine Aktiengesellschaft (société anonyme), die gemäß der derzeit gültigen Fassung des Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 10. August 1915 (das "Gesetz vom 10. August 1915") organisiert und gemäß Teil I der derzeit gültigen Fassung des Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz von 2010“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in der Form einer "société d'investissement à capital variable" (SICAV) zugelassen ist. Es handelt sich hierbei um eine SICAV, die eine Verwaltungsgesellschaft benannt hat. Die Gesellschaft wurde am 24. April 2006 für unbegrenzte Zeit gegründet. Die Gesellschaft hat eine "Umbrella-Struktur", welche erlaubt, unterschiedliche Teilfonds zu bilden, welche verschiedenen Anlageportefeuilles entsprechen ("Teilfonds")

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.alpinafm.lu) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Ereignisse im Berichtszeitraum:

Mit Wirkung zum 25. Januar 2023 ist Simon Götschmann, Founder and CEO der ARKUDOS AG als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft eingetreten. Mit Wirkung zum 25. Januar 2023 ist Thomas Christian Bächtold als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft eingetreten. Mit Wirkung zum 4. Januar 2023 sind Irina Heintel und Daniel Urs Baur in die Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. eingetreten. Mit Wirkung zum 23. Januar 2023 ist Alfred Brandner aus der Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. ausgeschieden. Mit Wirkung zum 27. Januar 2023 sind Irina Heintel und Stephan Hofer als Mitglied des Verwaltungsrats der Alpina Fund Management S.A. eingetreten. Mit Wirkung zum 13. April 2023 ist Daniel Urs Baur aus der Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. ausgeschieden. Mit Wirkung zum 10. Oktober 2023 ist Heiko Hector in die Geschäftsleitung der Alpina Fund Management S.A. eingetreten.

Der Teilfonds SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch wurde zum 19. Dezember 2023 liquidiert.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

Management und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrates	5
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang)	7
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S	10
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W	18
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F	26
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch	33
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert)	41
SWISS WORLD INVEST Zusammenfassung	46
Prüfungsvermerk	49
Sonstige Hinweise (ungeprüft)	52



Management und Verwaltung

Sitz der Gesellschaft

2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
R.C.S. Luxemburg B138101

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Daniel Fricker
Founder and Managing Partner
Alpina Capital AG, Zug

Thomas Christian Bächtold (seit dem 25. Januar 2023)

Simon Götschmann (seit dem 25. Januar 2023)
Founder and CEO | ARKUDOS AG

Ernannte Verwaltungsgesellschaft

Alpina Fund Management S.A.
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der ernannten Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Daniel Fricker
Founder und Managing Partner
Alpina Capital AG, Zug

Mitglieder

Michael Sanders
Alpina Fund Management S.A.

Irina Heintel (seit dem 27. Januar 2023)
Alpina Fund Management S.A.

Stephan Hofer (seit dem 27. Januar 2023)
Independent Director

Geschäftsleiter der ernannten Verwaltungsgesellschaft

Irina Heintel (seit dem 4. Januar 2023)
Alpina Fund Management S.A.

Michael Sanders
Alpina Fund Management S.A.

Alfred Brandner (bis zum 23. Januar 2023)
Managing Director | CEO
Alpina Fund Management S.A.

Heiko Hector (seit dem 10. Oktober 2023)
Alpina Fund Management S.A.

Daniel Urs Bauer (vom 4. Januar 2023 bis zum 12. April 2023)
Alpina Fund Management S.A.

Zentralverwaltung

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Verwahrstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung
Luxemburg**
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung
Luxemburg**
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Alpina Fund Management S.A.
2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Schweiz

Zahlstelle in der Schweiz
Banque Cantonale Vaudoise
Place St-François 14, CH-1003 Lausanne

Vertreter in der Schweiz
ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstraße 50, CH-8050 Zürich

Hauptvertriebsträger

ACOLIN Europe AG
Line-Eid-Straße 6, D-78467 Konstanz

Portfoliomanager

Bank J. Safra Sarasin Ltd.
Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Bericht des Verwaltungsrates

Rückblick – Marktumkehr und Divergenzen

Mit positiven Renditen in fast allen Anlageklassen im Dezember geht das Jahr 2023 zu Ende. Damit hat sich der Stimmungsumschwung, der zum Kursfeuerwerk im November geführt hat, fortgesetzt. Somit haben Aktien und Anleihen im vergangenen Monat als auch über das ganze Jahr zum starken Anlageergebnis beigetragen.

Der Kontrast zur Situation Ende 2022 ist augenfällig. Damals ging eines der schlechtesten Jahre an den Finanzmärkten der letzten Jahrzehnte zu Ende. Nun findet ein ausgesprochen positives Jahr für Anleger sein Ende. Gold hat ein neues Allzeithoch erreicht und der US-Aktienmarkt ist weniger als ein Prozent von einem solchen entfernt. Rohstoffe haben als einzige Anlageklasse negativ abgeschnitten. Diese grosse Aufwärtsbewegung an den Finanzmärkten, in einem Jahr das von Rezessionsängsten, Problemen im Bankensektor und geopolitischen Spannungen geprägt war, kam unerwartet.

Zu Jahresbeginn war die Konsenserwartung ein niedrigeres Wachstum der Weltwirtschaft in Verbindung mit tieferen Inflationsraten. Von der Wiedereröffnung der chinesischen Wirtschaft nach den COVID-Massnahmen wurden positive Impulse erwartet, von denen auch die europäische Wirtschaft profitieren würde. Weiter wurde eine Rezession in den USA als wahrscheinlich erachtet. Tatsächlich enttäuschte das Wachstum in China und die Eurozone geriet in eine Stagnation. Währenddessen zeigte sich die US-Wirtschaft überraschend widerstandsfähig, wenngleich eine deutliche Divergenz zwischen dem gut gehenden Dienstleistungssektor und dem schwächeren Industriegesektor besteht.

Steigende Zinsen haben dem Bankensektor zwar höhere Einnahmen beschert, dem standen aber Verluste auf ihren Beständen an Staatsanleihen und Abflüsse von Kundengeldern gegenüber. Dies führte im März zum Zusammenbruch mehrerer US-Banken. Mit der Credit Suisse war auch eine global systemrelevante Bank von diesen Ereignissen betroffen und wurde schliesslich per Notrecht mit der UBS fusioniert.

Die Finanzmärkte haben sich von den Ereignissen des Frühjahrs schnell erholt und die Zentralbanken haben ihre restriktive Geldpolitik fortgesetzt. Im dritten Quartal wurden die Zinserhöhungen schliesslich mit einer hohen Wahrscheinlichkeit abgeschlossen. Was blieb war eine Bekräftigung der Zentralbanken, die Leitzinsen für längere Zeit auf hohen Niveaus beizubehalten. Obwohl die Inflationsraten zu sinken begannen, erreichten die langfristige Anleiherenditen im Herbst den höchsten Stand seit mehr als 15 Jahren. Erst seit November sind die Renditen durch schneller als erwartet fallende Inflationsraten wieder deutlich gesunken.

Die Volatilität auf den Aktienmärkten war über den Jahresverlauf hinweg tief. Dies ungeachtet der Turbulenzen im Finanzsektor und gemischter makroökonomischer Indikatoren. Eine weitere Divergenz zeigte sich zwischen den Entwicklungen wachstumsorientierter Sektoren (Technologie sowie Medien und Unterhaltung) und defensiver Sektoren (Gesundheit, Basiskonsumgüter). Im Zentrum stand dabei eine Gruppe von sieben grossen Technologieunternehmen. Wachstumshoffnungen durch Fortschritte bei künstlicher Intelligenz waren ein wesentlicher Grund für deren positive Marktentwicklung. Erstaunlich ist, dass die gestiegenen Zinsen weder den Gewinnen (via höhere Finanzierungskosten) noch der Bewertungshöhe des Aktienmarkts (Anleihen werden mit höheren Zinsen gegenüber Aktien attraktiver) wirklich etwas anhaben konnten.

Entwicklung

Die Strategien entwickelten sich während des Geschäftsjahres 2023 wie folgt:

Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds S	+7.40%
Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds W	+8.58%
Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds F	+11.38%
Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds Klassisch	+7.87%
Swiss World Invest Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (vom 1. Januar 2023 bis zum 19. Dezember 2023)	+3.86%

Ausblick – Schlüsselthemen bleiben dieselben

In den vergangenen zwölf Monaten hat das Pendel an den Finanzmärkten von einem ausgeprägten Pessimismus zu einem ebenso starken Optimismus umgeschlagen. Anleger, die zu Jahresbeginn vorsichtig positioniert waren, haben insbesondere im letzten Quartal 2023 ihre Allokationen sowohl in Anleihen als auch Aktien deutlich erhöht. Dies hat einerseits den Aufwärtstrend verstärkt, andererseits aber auch dafür gesorgt, dass bei einem künftigen Stimmungsumschwung Anleger ihre Aktienpositionen wieder deutlich verringern können. Die Frage ist, ob nach dem Pessimismus und Optimismus der Vorjahre ein gesunder Realismus einkehren wird. Drei überlagernde Themen, welche bereits die letzten Jahre geprägt haben, werden auch 2024 von zentraler Bedeutung sein.



Geopolitische Ereignisse können zu Marktverwerfungen und dauerhaften Veränderungen der Weltwirtschaft führen. Der Handelskonflikt zwischen den USA und China und die Lieferkettenprobleme aufgrund der Pandemie haben einen Prozess in Richtung einer Deglobalisierung ausgelöst. Der Ukraine-Krieg hat für fundamentale Veränderungen auf den Rohstoffmärkten, insbesondere bei Energie, gesorgt. Der Nahostkonflikt hat zuletzt für Einschränkungen der Schifffahrt durch den Suezkanal gesorgt, was zu längeren Lieferzeiten und höheren Kosten führt. Alle diese Entwicklungen dauern an und weitere Ereignisse lassen sich schwer antizipieren. Aber alleine die anstehenden Wahlen in Taiwan, dem Europäischen Parlament und den USA unterstreichen, dass geopolitische Themen von grosser Bedeutung bleiben werden.

Das **Wachstum** der Weltwirtschaft nach der COVID-Rezession war auf einem ungewöhnlich hohen Niveau, was wesentlich zur Inflation der letzten Jahre beigetragen hat. Eine Dämpfung des Wachstums ist daher zur Wiederherstellung der Preisstabilität notwendig. Indikatoren und makroökonomische Prognosen deuten auf unterdurchschnittliche Wachstumsraten für das Jahr 2024 hin. In den USA werden sowohl die Fiskalausgaben als auch der private Konsum wahrscheinlich deutlich weniger stark wachsen als 2023. Die Stagnation der Eurozone dürfte sich fortsetzen, während sich China wohl stabilisieren wird, allerdings ohne grosse Wachstumsimpulse für die Weltwirtschaft auszulösen. Für Unternehmungen wird es deshalb schwieriger werden, die hohen Gewinnerwartungen zu erfüllen.

Die forsche Straffung der **Geldpolitik** hat 2022 für eine fundamentale Neubewertung auf den Finanzmärkten gesorgt. Auch 2023 haben sie mit Zinserhöhungen und ihrer Kommunikation das Geschehen geprägt und, wie im Falle der Liquiditätsprobleme im Bankensystem, mit flankierenden Massnahmen für Stabilisierung gesorgt. Die sinkenden Inflationsraten räumen den Notenbanken wieder mehr Spielraum ein, die Zinsen zu senken.

Die Hoffnung auf schnellere und umfangreichere Zinssenkungen ist der Schlüssel zum aktuell herrschenden Optimismus an den Märkten. Die Stellungnahme von US-Notenbankchef Powell nach der letzten Fed-Sitzung wurde als die lange erwartete geldpolitische Kehrtwende gewertet. Die Märkte haben für 2024 insgesamt sechs Zinssenkungen eingepreist, die erste bereits im März. Dies, nachdem noch im Herbst von einer Fortführung der restriktiven Geldpolitik ausgegangen wurde. Tatsächliche Zinssenkungen können den aktuellen Aufwärtstrend an den Finanzmärkten weiter festigen. Sollten die Zentralbanken allerdings wieder zu einer restriktiveren geldpolitischen Position zurückkehren, dürfte dies für deutlichen Gegenwind an den Märkten sorgen. Die anstehende Berichtssaison und Wirtschaftsdaten zum vierten Quartal 2023 werden bald erste Anhaltspunkte dazu liefern, ob die Erwartungen einer schnellen geldpolitischen Lockerung gerechtfertigt sind oder nicht.

Positionierung:

Die Chancen und Risiken für Anleger sind insgesamt ausgeglichener als zum Ende der beiden letzten Jahre. Aus diesem Grund starten wir das neue Jahr mit einer neutralen Allokation sowohl in Anleihen als auch in Aktien. Weiterhin bevorzugen wir Anleihen hoher Bonität gegenüber Hochzinsanleihen. Im Dezember haben wir sowohl globale Anleihen als auch Schwellenländeranleihen reduziert. Ersterem liegt der Fokus auf die Europäischen Obligationenmärkte zugrunde und letzteres war eine Reaktion auf die Dollar-Schwäche der vergangenen Monate. Mit den Erlösen haben wir Aktien erhöht. Innerhalb der Anlageklasse sind wir betreffend Regionen weitestgehend neutral positioniert.

Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die künftige Entwicklung.



Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang)

zum 31. Dezember 2023

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach Lux GAAP erstellt.

Der Wert einer Aktie ("Aktienwert") lautet auf die in der Übersicht der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Währung der Aktienklasse ("Aktienklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Zentralverwaltungsstelle oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung der jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft und ihrer Aktienklassen erfolgt durch Teilung des Vermögens je Aktienklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Aktienklasse. Soweit in Jahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften Auskunft über die Situation des Vermögens der Gesellschaft insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Währung der Aktienklasse bzw. Währung der Finanzstatistik ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung Euro umgerechnet.

Das Netto-Gesellschaftsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Gesellschaftsvermögen enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen von der Gesellschaft gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse der Gesellschaft abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Investmentgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Investmentgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung der Teilfonds der Gesellschaft ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt bei einer Großbank verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Investmentgesellschaft kann, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes der Gesellschaft für angebracht hält.

Wenn die Investmentgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Aktienwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Aktien der Teilfonds der Gesellschaft nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Aktienwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Investmentgesellschaft, in Abstimmung mit der Zentralverwaltungsstelle, beschließen, den Aktienwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Aktienwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne 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") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Teilfonds SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch zum 19. Dezember 2023 zu liquidieren. Dies war notwendig, da das Teilfondsvermögen so weit gefallen war, dass eine wirtschaftliche Weiterführung nicht mehr sinngemäß war. Anteilscheinausgaben wurden für den Teilfonds ab dem 8. Dezember 2023 und bis zum Abschluss der Liquidation nicht mehr vorgenommen.



Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S / LU0362406018 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	7,40 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W / LU0362406109 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	8,58 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F / LU0362406281 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	11,38 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch / LU0362406364 (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	7,87 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert) / LU0362406448 (1. Januar 2023 bis 19. Dezember 2023)	3,86 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio/ TER) des Netto-Fondsvermögens (nach BVI-Methode)

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,54 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,56 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,50 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	1,79 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert) (1. Januar 2023 bis 19. Dezember 2023, annualisiert)	6,42 %

Die Gesamtkostenquote (TER) des Netto-Fondsvermögens drückt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

Häufigkeit der Portfolioumschichtung (Portfolio Turnover Rate/ TOR)

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	20 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	39 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	63 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	46 %
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert) (1. Januar 2023 bis 19. Dezember 2023)	143 %

Die ermittelte absolute Anzahl der Häufigkeit der Portfolioumschichtung stellt das Verhältnis zwischen den Wertpapierankäufen und Wertpapierverkäufen, den Mittelzu- und -abflüssen sowie des durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens für den oben aufgeführten Berichtszeitraum dar.

Verwendung der Erträge

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne werden für SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch grundsätzlich thesauriert. Für das abgelaufene Geschäftsjahr wurden keine Ausschüttungen vorgenommen.

Die ordentlichen Erträge aus Zinsen und/oder Dividenden abzüglich Kosten sowie netto realisierte Kursgewinne wurden für SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert) grundsätzlich thesauriert. Aufgrund der Liquidation erfolgte eine Ausschüttung des Ergebnisses des Geschäftsjahres im Rahmen der Aktien-Rücknahmen an die Investoren. Nach Abwicklung aller Kosten im Rahmen der Liquidation kann es zu einer weiteren Ausschüttung an die Investoren kommen.

Veröffentlichungen

Der jeweils gültige Nettovermögenswert der Gesellschaft sowie alle sonstigen, für die Aktionäre bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Gesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahlstellen erfragt werden.



Informationen zu Vergütungen

Angaben zu den Vergütungen können Sie dem aktuellen Verkaufsprospekt entnehmen.

Im Rahmen der Tätigkeit der Gesellschaft bestanden für das abgelaufene Geschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von "Soft Commissions" oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Besteuerung der Gesellschaft in Luxemburg

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von zurzeit 0,05 % p.a. auf Aktien nichtinstitutioneller Aktienklassen. Diese taxe d'abonnement ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Gesellschaftsvermögen zahlbar. Die Einkünfte der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert.

Transaktionskosten

Für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibgebühren).

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	23.497,17 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	16.063,52 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	51.570,09 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch (1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023)	6.306,49 EUR
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert) (1. Januar 2023 bis 19. Dezember 2023)	2.789,00 EUR

Informationen zu Nachhaltigkeit

Die Teilfonds SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S, SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W, SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F und SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch sind Finanzprodukte, mit denen ökologische und/oder soziale Merkmale beworben werden und qualifizieren gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“). 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 im Anhang dieses Berichtes aufgeführt.

Aufgrund der Liquidation des Teilfonds SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert) zum 19. Dezember 2023, sind für diesen Teilfonds keine 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 aufgeführt.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
Investmentanteile*							EUR	112.934.321,72
Gruppenfremde Investmentanteile								97,44
Belgien								
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Norm. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	Anteile	6.789,00	0,00	-1.200,00	EUR	452,60	3.072.701,40
Irland								
CSIF(I)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00JBYPDQ02	Anteile	11.925,00	12.192,00	-19.385,00	USD	179,38	1.925.908,44
CSIF(I)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00JBYPDP94	Anteile	17.463,00	0,00	-4.374,00	USD	187,34	2.945.456,40
CSIF(I)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDX0L03	Anteile	6.697,00	6.697,00	0,00	USD	163,96	988.601,89
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	IE00B3DJ5P46	Anteile	636.960,00	290.047,00	-115.203,00	USD	2,84	1.628.156,24
iShs II-E.H.Y'd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. o.N.	IE00BMDFDY08	Anteile	249.257,00	0,00	0,00	EUR	5,09	1.267.820,80
iShs II-E.H.Y'd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. o.N.	IE00JK55C48	Anteile	349.443,00	0,00	0,00	EUR	5,18	1.810.044,85
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14	Anteile	28.188,00	0,00	-8.880,00	EUR	128,38	3.618.775,44
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	Anteile	59.378,00	0,00	-59.378,00	USD	9,05	483.812,82
Neub.Berm.Invnt.-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Acc. Shares P EUR o.N.	IE00BYXJQV46	Anteile	245.622,00	0,00	0,00	EUR	10,12	2.485.694,64
PIMCO Fds: G.In.S.-GI.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed. o.N.	IE00BYXXV196	Anteile	565.990,00	0,00	0,00	EUR	9,90	5.603.301,00
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	Anteile	37.986,00	0,00	-32.668,00	EUR	27,76	1.054.301,43
Liechtenstein								
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linked Nam.-An. C EUR o.N.	LI0247154680	Anteile	3.193,00	695,00	-254,00	EUR	1.020,52	3.258.520,36
Luxemburg								
AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	LU1481506050	Anteile	23.190,00	0,00	0,00	USD	209,83	4.381.003,77
abrdn I-E.Mkts SDG Corp.Bd Fd Act.Nom. I Acc Hgd EUR o.N.	LU0700927352	Anteile	202.355,00	0,00	0,00	EUR	13,80	2.793.085,83
AMUNDI Idx Sol.-EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. o.N.	LU2182388236	Anteile	180.236,00	14.250,00	-20.571,00	EUR	44,25	7.974.541,82
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1280196426	Anteile	73.286,00	5.764,00	-7.150,00	EUR	96,20	7.050.113,20
Axa WF-ACT US H.Y.Bds Low Ca. Act. Nom. I CAP H EUR Acc. o.N.	LU2257474663	Anteile	17.198,00	0,00	0,00	EUR	97,42	1.675.429,16
BNP Par.Fd-Social Bd Act. Nom. I EUR Acc. o.N.	LU2355551826	Anteile	30.161,00	30.161,00	0,00	EUR	95,60	2.883.391,60
BNP Par.InstitCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	LU0423949717	Anteile	4.033,44	25.680,44	-21.647,00	EUR	103,32	416.723,12
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. o.N.	LU2227857401	Anteile	56.295,00	0,00	-12.452,00	USD	66,78	3.384.694,43
Carnignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc. o.N.	LU2420652476	Anteile	21.065,00	21.065,00	0,00	EUR	93,99	1.979.899,35

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrestelle und bei den Zahlistellen kostenlos erhältlich.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens	
								EUR	EUR
GS Euro Sustainable Credit Act. Nom. I EUR Cap. o.N.	LU1106537605	Anteile	200,00	200,00	0,00	EUR	5.402,91	1.080.582,00	0,93
GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	LU1365052627	Anteile	2.134,25	0,00	-330,75	EUR	4.837,14	10.323.666,05	8,91
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Pfr. Act. Nom. I USD Dis. o.N.	LU1876476141	Anteile	145.356,00	145.356,00	0,00	USD	10,86	1.421.235,40	1,23
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C o.N.	LU0088300024	Anteile	3.123,00	3.123,00	0,00	USD	545,73	1.534.451,06	1,32
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	LU0129459060	Anteile	59.459,00	8.408,00	-7.108,00	USD	63,81	3.415.934,81	2,95
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU2076225163	Anteile	63.091,00	17.601,00	0,00	EUR	92,17	5.815.097,47	5,02
JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc. o.N.	LU2427703074	Anteile	24.405,00	24.405,00	0,00	EUR	106,90	2.608.894,50	2,25
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. o.N.	LU2427700138	Anteile	47.116,00	0,00	0,00	USD	108,59	4.606.398,16	3,97
Rob.CGF.-R.SAM Glob.SDG Cred. Act. Nom. ICH EUR Acc. o.N.	LU1811861431	Anteile	16.161,00	0,00	0,00	EUR	102,20	1.651.654,20	1,42
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0228954369	Anteile	8.224,00	1.525,00	0,00	USD	468,58	3.469.525,45	2,99
Swisscanto(LU)Bd-Res.COCO Namens-Ant. DTH EUR o.N.	LU1495639384	Anteile	5.862,00	0,00	0,00	EUR	193,36	1.133.476,32	0,98
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap.CHF o.N.	LU0862308441	Anteile	1.753,00	0,00	0,00	CHF	406,87	767.960,28	0,66
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674928	Anteile	121.906,00	0,00	-14.000,00	EUR	9,74	1.186.876,82	1,02
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	Anteile	587.040,00	0,00	-251.263,00	EUR	13,98	8.208.286,80	7,08
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	Anteile	7.780,00	4.331,00	-3.500,00	USD	200,05	1.401.268,57	1,21
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. o.N.	LU2081486644	Anteile	16.488,00	0,00	-17.074,00	EUR	98,68	1.627.035,84	1,40
Bankguthaben								3.123.235,18	2,69
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.458.231,46			EUR		1.458.231,46	1,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			1.849.319,63			USD		1.665.003,72	1,44
Sonstige Vermögensgegenstände								5.642,54	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			5.491,80			EUR		5.491,80	0,00
Sonstige Forderungen			150,74			EUR		150,74	0,00
Gesamtkтива								116.063.199,44	100,73
Verbindlichkeiten								-156.388,23	-0,13
aus									
Prüfungskosten			-14.047,02			EUR		-14.047,02	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-942,18			EUR		-942,18	0,00
Taxe d'abonnement			-4.139,97			EUR		-4.139,97	0,00
Verwahrstellenvergütung			-3.505,90			EUR		-3.505,90	0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung			-126.919,05			EUR		-126.919,05	-0,11
Zentralverwaltungsvergütung			-6.834,11			EUR		-6.834,11	-0,01
Gesamtpassiva								-156.388,23	-0,13
Fondsvermögen								115.906.811,21	100,00**
Umlaufende Aktien		STK						832.841,519	
Inventarwert je Aktie		EUR						139,17	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	0,9288	per 28.12.2023
US-Dollar	USD	1,1107	= 1 Euro (EUR)
			= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	LU0943665264	USD	2.910,00	-17.636,00
BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.CI.I2 USD o.N.	LU1960219225	USD	0,00	-122.176,00
CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. o.N.	LU2152320003	USD	0,00	-1.857,00
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.B Cap.USD o.N.	LU1200235601	USD	0,00	-20.898,00
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Reg. Shs EUR-H. Acc. o.N.	IE00BG5QQ390	EUR	0,00	-436.977,00
Muz.F.-M.E.nhan.yld Sh.-Term Fd Regist.Acc.Units Hedg.EUR H o.N.	IE00BYXHR262	EUR	0,00	-21.656,00
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	EUR	0,00	-336.337,00
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. o.N.	LU1852211991	EUR	0,00	-465.843,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	29.731,69
Erträge aus Investmentanteilen	71.983,30
Ordentlicher Ertragsausgleich	-7.345,27
Summe der Erträge	94.369,72

II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-1.543.182,59
Verwahrstellenvergütung	-42.627,51
Depotgebühren	-31.324,21
Taxe d'abonnement	-15.934,76
Prüfungskosten	-18.789,64
Druck- und Veröffentlichungskosten	-63.896,03
Risikomanagementvergütung	-7.062,93
Sonstige Aufwendungen	-13.340,97
Zinsaufwendungen	-715,00
Vergütung Verwaltungsrat	-9.608,26
Ordentlicher Aufwandsausgleich	123.809,51
Zentralverwaltungsvergütung	-83.094,44
Summe der Aufwendungen	-1.705.766,83

III. Ordentliches Nettoergebnis

-1.611.397,11

IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	1.058.407,74
Realisierte Verluste	-3.402.413,01
Außerordentlicher Ertragsausgleich	200.899,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.143.105,33

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

-3.754.502,44

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne

1.064.117,03

Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

11.334.273,42

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

12.398.390,45

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

8.643.888,01



Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		122.338.337,62
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-14.758.050,24
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	12.916.812,19	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-27.674.862,43	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-317.364,18
Ergebnis des Geschäftsjahres		8.643.888,01
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	1.064.117,03	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	11.334.273,42	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		115.906.811,21



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds S

zum 31.12.2023

Fondsvermögen	115.906.811,21
Umlaufende Aktien	832.841,519
Inventarwert je Aktie	139,17

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	122.338.337,62
Umlaufende Aktien	944.121,723
Inventarwert je Aktie	129,58

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	147.284.981,54
Umlaufende Aktien	961.869,518
Inventarwert je Aktie	153,12

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
Investmentanteile*							EUR	86.843.638,21
Gruppenfremde Investmentanteile								99,10
Belgien								
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Norm. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	Anteile	7.568,00	0,00	-400,00	EUR	452,60	3.425.276,80
Irland								
CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00JBYPDQ02	Anteile	21.010,00	5.685,00	-6.149,00	USD	179,38	3.393.151,89
CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00JBYPDP94	Anteile	20.823,00	0,00	0,00	USD	187,34	3.512.182,25
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDX0L03	Anteile	3.699,00	3.699,00	0,00	USD	163,96	546.041,27
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	IE00B3DJ5P46	Anteile	689.283,00	137.191,00	0,00	USD	2,84	1.761.900,93
iShs II-E.H.Y'd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN	IE00BMDFDY08	Anteile	113.925,00	0,00	0,00	EUR	5,09	579.468,12
iShs II-E.H.Y'd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BWK55C48	Anteile	170.333,00	0,00	0,00	EUR	5,18	882.290,87
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14	Anteile	14.549,00	0,00	-1.479,00	EUR	128,38	1.867.800,62
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	Anteile	58.257,00	0,00	-58.257,00	USD	9,05	474.678,90
Neub.Berm.Inv.-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Acc. Shares P EUR o.N.	IE00BYXJQV46	Anteile	146.554,00	146.554,00	0,00	EUR	10,12	1.483.126,48
PIMCO Fds: G.In.-GI.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	IE00BYXVX196	Anteile	294.093,00	0,00	0,00	EUR	9,90	2.911.520,70
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	Anteile	51.102,00	0,00	-14.850,00	EUR	27,76	1.418.336,01
Liechtenstein								
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linked Nam.-An. C EUR o.N.	LI0247154680	Anteile	1.654,00	0,00	-279,00	EUR	1.020,52	1.687.940,08
Luxemburg								
AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	LU1481506050	Anteile	25.472,00	5.525,00	0,00	USD	209,83	4.812.114,19
abrdn I-E.Mkts SDG Corp.Bd Fd Act.Nom. I Acc Hgd EUR o.N.	LU0700927352	Anteile	100.287,00	0,00	0,00	EUR	13,80	1.384.251,43
AMUNDI Idx Sol.-EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	LU2182388236	Anteile	105.398,00	9.913,00	0,00	EUR	44,25	4.663.334,51
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1280196426	Anteile	39.987,00	4.279,00	-4.000,00	EUR	96,20	3.846.749,40
Axa WF-ACT US H.Y.Bds Low Ca. Act. Nom. I CAP H EUR Acc. oN	LU2257474663	Anteile	10.072,00	0,00	0,00	EUR	97,42	981.214,24
BNP Par.Fd-Social Bd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2355551826	Anteile	16.059,00	16.059,00	0,00	EUR	95,60	1.535.240,40
BNP Par.InstitCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	LU0423949717	Anteile	1.219,89	21.757,47	-35.605,86	EUR	103,32	126.034,98
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2227857401	Anteile	57.731,00	0,00	0,00	USD	66,78	3.471.032,84
Carnignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc. oN	LU2420652476	Anteile	23.188,00	23.188,00	0,00	EUR	93,99	2.179.440,12

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlistellen kostenlos erhältlich.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens	
								EUR	EUR
GS Euro Sustainable Credit Act. Nom. I EUR Cap. o.N.	LU1106537605	Anteile	110,00	110,00	0,00	EUR	5.402,91	594.320,10	0,68
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Pff. Act. Nom. I USD Dis. oN	LU1876476141	Anteile	152.741,00	152.741,00	0,00	USD	10,86	1.493.443,11	1,70
GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	LU13665052827	Anteile	1.158,00	0,00	0,00	EUR	4.837,14	5.601.408,12	6,39
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C o.N.	LU0088300024	Anteile	5.981,00	5.981,00	0,00	USD	545,73	2.938.697,34	3,35
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	LU0129459060	Anteile	70.332,00	15.612,00	0,00	USD	63,81	4.040.591,45	4,61
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.o.N.	LU2076225163	Anteile	38.914,00	19.038,00	0,00	EUR	92,17	3.586.703,38	4,09
JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc. oN	LU2427703074	Anteile	25.689,00	25.689,00	0,00	EUR	106,90	2.746.154,10	3,13
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	LU2427700138	Anteile	50.852,00	0,00	0,00	USD	108,59	4.971.656,32	5,67
Rob.CGF.-R.SAM Glob.SDG Cred. Act. Nom. ICH EUR Acc. oN	LU1811861431	Anteile	8.680,00	0,00	0,00	EUR	102,20	887.096,00	1,01
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0226954369	Anteile	8.268,00	2.217,00	0,00	USD	468,58	3.488.088,09	3,98
Swisscanto(LU)Bd-Res.COCO Namens-Ant. DTH EUR o.N.	LU1495639384	Anteile	3.090,00	0,00	0,00	EUR	193,36	597.482,40	0,68
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap.CHF o.N.	LU0862308441	Anteile	1.815,00	0,00	0,00	CHF	406,87	795.121,45	0,91
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674928	Anteile	145.786,00	18.740,00	0,00	EUR	9,74	1.419.372,50	1,62
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	Anteile	301.456,00	0,00	-141.175,00	EUR	13,98	4.215.108,52	4,81
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	Anteile	9.214,00	2.967,00	0,00	USD	200,05	1.659.548,66	1,89
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. oN	LU2081486644	Anteile	8.773,00	0,00	-8.410,00	EUR	98,68	865.719,64	0,99
Bankguthaben								909.207,64	1,04
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			690.622,07			EUR		690.622,07	0,79
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			242.782,99			USD		218.585,57	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände								2.563,99	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.436,41			EUR		2.436,41	0,00
Sonstige Forderungen			127,58			EUR		127,58	0,00
Gesamtaktiva								87.755.409,84	100,14
Verbindlichkeiten								-121.814,88	-0,14
aus									
Prüfungskosten			-14.047,02			EUR		-14.047,02	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			-860,23			EUR		-860,23	0,00
Taxe d'abonnement			-3.092,10			EUR		-3.092,10	0,00
Verwahrstellenvergütung			-2.651,65			EUR		-2.651,65	0,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung			-95.994,92			EUR		-95.994,92	-0,11
Zentralverwaltungsvergütung			-5.168,96			EUR		-5.168,96	-0,01
Gesamtpassiva								-121.814,88	-0,14
Fondsvermögen								87.633.594,96	100,00**
Umlaufende Aktien		STK						657.443,429	
Inventarwert je Aktie		EUR						133,29	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	0,9288	per 28.12.2023
US-Dollar	USD	1,1107	= 1 Euro (EUR)
			= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	LU0943665264	USD	5.868,00	-17.735,00
BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.Cl.I2 USD o.N.	LU1960219225	USD	0,00	-109.897,00
CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. o.N.	LU2152320003	USD	0,00	-1.582,00
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.B Cap.USD o.N.	LU1200235601	USD	0,00	-13.393,00
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Reg. Shs EUR-H. Acc. o.N.	IE00BG5QQ390	EUR	0,00	-257.338,00
Muz.F.-M.E.nhan.yld Sh.-Term Fd Regist.Acc.Units Hedg.EUR H o.N.	IE00BYXHR262	EUR	0,00	-18.040,00
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	EUR	0,00	-172.300,00
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. o.N.	LU1852211991	EUR	38.684,00	-272.138,00
Unihstit.Gbl Conv.Sustainable Inhaber-Anteile EUR A o.N	LU0993947141	EUR	0,00	-14.462,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	43.443,63
Erträge aus Investmentanteilen	68.338,84
Ordentlicher Ertragsausgleich	-4.211,61
Summe der Erträge	107.570,86

II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-1.121.820,92
Verwahrstellenvergütung	-30.988,09
Depotgebühren	-21.869,11
Taxe d'abonnement	-12.395,75
Prüfungskosten	-17.547,23
Druck- und Veröffentlichungskosten	-56.463,45
Risikomanagementvergütung	-7.062,93
Sonstige Aufwendungen	-12.479,19
Zinsaufwendungen	-355,50
Vergütung Verwaltungsrat	-8.550,25
Ordentlicher Aufwandsausgleich	45.236,29
Zentralverwaltungsvergütung	-60.405,72
Summe der Aufwendungen	-1.304.701,85

III. Ordentliches Nettoergebnis

-1.197.130,99

IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	523.967,95
Realisierte Verluste	-1.976.490,98
Außerordentlicher Ertragsausgleich	69.579,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.382.943,71

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

-2.580.074,70

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne

2.001.000,93

Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

7.793.034,54

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

9.794.035,47

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

7.213.960,77



Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		85.445.435,56
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-4.915.197,37
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	6.204.573,89	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-11.119.771,26	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-110.604,00
Ergebnis des Geschäftsjahres		7.213.960,77
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	2.001.000,93	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	7.793.034,54	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		87.633.594,96



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds W

zum 31.12.2023

Fondsvermögen	87.633.594,96
Umlaufende Aktien	657.443,429
Inventarwert je Aktie	133,29

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	85.445.435,56
Umlaufende Aktien	696.037,187
Inventarwert je Aktie	122,76

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	101.436.295,44
Umlaufende Aktien	702.949,431
Inventarwert je Aktie	144,30

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens	
								EUR	
								299.265.031,81	
Investmentanteile*									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Belgien									
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Norm. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	Anteile	47.784,00	6.896,00	0,00	EUR	452,60	21.627.038,40	7,16
Irland									
CSIF(E)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDQ02	Anteile	142.283,00	77.697,00	-58.532,00	USD	179,38	22.978.954,30	7,61
CSIF(E)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJBYDP94	Anteile	137.747,00	16.253,00	0,00	USD	187,34	23.233.567,10	7,69
CSIF(E)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDX0L03	Anteile	45.614,00	30.236,00	0,00	USD	163,96	6.733.475,68	2,23
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	IE00B3DJ5P46	Anteile	3.488.838,00	783.454,00	0,00	USD	2,84	8.917.943,61	2,95
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	Anteile	258.894,00	0,00	0,00	EUR	27,76	7.185.602,97	2,38
Luxemburg									
AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	LU1481506050	Anteile	150.146,00	17.979,00	0,00	USD	209,83	28.365.251,94	9,39
BNP Par.InstitCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	LU0423949717	Anteile	24.414,32	207.476,15	-346.842,33	EUR	103,32	2.522.416,64	0,84
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. o.N.	LU2227857401	Anteile	336.713,00	0,00	0,00	USD	66,78	20.244.615,23	6,70
Camignac Pfr-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc. o.N.	LU2420652476	Anteile	149.027,96	149.027,96	0,00	EUR	93,99	14.007.137,49	4,64
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Pfr. Act. Nom. I USD Dis. o.N.	LU1876476141	Anteile	883.603,00	883.603,00	0,00	USD	10,86	8.639.532,35	2,86
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C o.N.	LU0088300024	Anteile	41.146,00	41.146,00	0,00	USD	545,73	20.216.626,07	6,69
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	LU0129459060	Anteile	426.127,00	38.090,00	0,00	USD	63,81	24.481.105,49	8,10
JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc. o.N.	LU2427703074	Anteile	189.214,59	189.214,59	0,00	EUR	106,90	20.227.039,67	6,70
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. o.N.	LU2427700138	Anteile	240.592,08	10.033,08	-42.774,00	USD	108,59	23.522.007,42	7,79
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0226954369	Anteile	56.517,00	39.460,00	0,00	USD	468,58	23.843.284,29	7,89
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap. CHF o.N.	LU0862308441	Anteile	8.555,00	0,00	0,00	CHF	406,87	3.747.803,88	1,24
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674928	Anteile	887.279,00	75.106,00	0,00	EUR	9,74	8.638.548,34	2,86
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	Anteile	56.260,00	0,00	0,00	USD	200,05	10.133.080,94	3,35
								3.196.387,44	1,06
Bankguthaben									
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			3.196.387,07			EUR		3.196.387,07	1,06

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlistellen kostenlos erhältlich.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
GBP bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			0,32			GBP		0,37	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche aus Bankguthaben			4.873,03			EUR		5.087,86	0,00
Sonstige Forderungen			214,83			EUR		214,83	0,00
Gesamtaktiva								302.466.507,11	100,13
Verbindlichkeiten									
aus								-381.712,26	-0,13
Prüfungskosten			-14.047,02			EUR		-14.047,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-1.329,71			EUR		-1.329,71	0,00
Taxe d'abonnement			-11.688,50			EUR		-11.688,50	0,00
Verwahrstellenvergütung			-9.047,37			EUR		-9.047,37	0,00
Verwaltungsvergütung			-327.528,84			EUR		-327.528,84	-0,11
Zentralverwaltungsvergütung			-17.636,16			EUR		-17.636,16	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-434,66			EUR		-434,66	0,00
Gesamtpassiva								-381.712,26	-0,13
Fondsvermögen									
Umlaufende Aktien								302.084.794,85	100,00**
Inventarwert je Aktie								1.280.812,822	235,85

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8698	per 28.12.2023
Schweizer Franken	CHF	0,9288	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1107	= 1 Euro (EUR)
			= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. o.N.	LU2182388236	EUR	0,00	-57.282,00
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1280196426	EUR	0,00	-31.222,00
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	LU0943665264	USD	35.373,00	-99.823,00
BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.Cl.I2 USD o.N.	LU1960219225	USD	180.852,00	-802.444,00
CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. o.N.	LU2152320003	USD	0,00	-8.125,00
GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	LU1365052627	EUR	0,00	-1.034,00
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Reg. Shs EUR-H. Acc. o.N.	IE00BG5GQ390	EUR	0,00	-520.193,00
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	USD	0,00	-686.612,00
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU2076225163	EUR	0,00	-23.085,00
LGT-LGT Sust.Bd Gl Infl.Linked Nam.-An. C EUR o.N.	LI0247154680	EUR	0,00	-3.810,00
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. Bf-EUR o.N.	LU0539144625	EUR	0,00	-100.489,00
PIMCO Fds: G.In.-S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed. o.N.	IE00BYXVX196	EUR	0,00	-283.996,00
Rob.CGF.-R.-SAM Glob.SDG Cred. Act. Nom. ICH EUR Acc. o.N.	LU1811861431	EUR	0,00	-7.654,00
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	EUR	0,00	-251.683,00
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. o.N.	LU1852211991	EUR	0,00	-142.876,00
Unilinst.Gbl Conv.Sustainable Inhaber-Anteile EUR A o.N	LU0993947141	EUR	0,00	-9.220,00
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. o.N.	LU2081486644	EUR	0,00	-16.411,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge

Zinsen aus Bankguthaben	153.415,99
Erträge aus Investmentanteilen	394.944,09
Ordentlicher Ertragsausgleich	7.272,04
Summe der Erträge	555.632,12

II. Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	-3.676.889,29
Verwahrstellenvergütung	-101.567,06
Depotgebühren	-68.895,99
Taxe d'abonnement	-42.488,74
Prüfungskosten	-26.134,61
Druck- und Veröffentlichungskosten	-99.215,55
Risikomanagementvergütung	-7.062,93
Sonstige Aufwendungen	-16.733,13
Zinsaufwendungen	-2.577,46
Vergütung Verwaltungsrat	-15.056,60
Ordentlicher Aufwandsausgleich	-39.100,70
Zentralverwaltungsvergütung	-197.986,30
Summe der Aufwendungen	-4.293.708,36

III. Ordentliches Nettoergebnis

-3.738.076,24

IV. Veräußerungsgeschäfte

Realisierte Gewinne	2.308.983,72
Realisierte Verluste	-6.299.671,80
Außerordentlicher Ertragsausgleich	-48.623,79

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

-4.039.311,87

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

-7.777.388,11

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne

12.838.623,46

Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

25.224.516,57

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

38.063.140,03

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

30.285.751,92



Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		261.641.084,20
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		10.077.506,28
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	46.722.124,50	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-36.644.618,22	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		80.452,45
Ergebnis des Geschäftsjahres		30.285.751,92
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	12.838.623,46	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	25.224.516,57	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		302.084.794,85



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds F

zum 31.12.2023

Fondsvermögen	302.084.794,85
Umlaufende Aktien	1.280.812,822
Inventarwert je Aktie	235,85

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	261.641.084,20
Umlaufende Aktien	1.235.597,288
Inventarwert je Aktie	211,75

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	281.696.624,76
Umlaufende Aktien	1.120.100,302
Inventarwert je Aktie	251,49

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
Investmentanteile*							EUR	24.401.816,21
Gruppenfremde Investmentanteile								99,55
Belgien								
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Norm. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	Anteile	1.930,00	0,00	-250,00	EUR	452,60	873.518,00
Irland								
CSIF(I)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00JBYPDQ02	Anteile	5.281,00	3.169,00	-4.107,00	USD	179,38	852.890,77
CSIF(I)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00JBYPDP94	Anteile	6.014,00	0,00	0,00	USD	187,34	1.014.371,80
CSIF(I)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDX0L03	Anteile	1.695,00	1.695,00	0,00	USD	163,96	250.213,56
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	IE00B3DJ5P46	Anteile	192.283,00	50.749,00	0,00	USD	2,84	491.501,45
iShs II-E.H.Y'd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. o.N.	IE00BMDFDY08	Anteile	40.346,00	0,00	0,00	EUR	5,09	205.215,89
iShs II-E.H.Y'd Co.Bd ESG U.ETF Reg. Shs EUR Acc. o.N.	IE00JK55C48	Anteile	42.782,00	0,00	0,00	EUR	5,18	221.602,20
iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3VTML14	Anteile	4.445,00	0,00	-348,00	EUR	128,38	570.649,10
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	Anteile	21.851,00	0,00	-21.850,00	USD	9,05	178.042,27
Neub.Berm.Invnt.-Sh.Dur.E.M.D.Fd Reg. Acc. Shares P EUR o.N.	IE00BYXJQV46	Anteile	45.000,00	0,00	0,00	EUR	10,12	455.400,00
PIMCO Fds: G.In.-GI.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed. o.N.	IE00BYXXV196	Anteile	91.907,00	0,00	0,00	EUR	9,90	909.879,30
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	Anteile	19.677,00	0,00	0,00	EUR	27,76	546.135,14
Liechtenstein								
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linked Nam.-An. C EUR o.N.	LI0247154680	Anteile	518,00	0,00	-119,00	EUR	1.020,52	528.629,36
Luxemburg								
AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	LU1481506050	Anteile	5.961,00	0,00	0,00	USD	209,83	1.126.139,00
abrdn I-E.Mkts SDG Corp.Bd Fd Act.Nom. I Acc Hgd EUR o.N.	LU0700927352	Anteile	30.667,00	0,00	0,00	EUR	13,80	423.293,53
AMUNDI Idx Sol.-EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. o.N.	LU2182388236	Anteile	30.458,00	3.774,00	-3.379,00	EUR	44,25	1.347.614,21
AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1280196426	Anteile	12.948,00	1.314,00	0,00	EUR	96,20	1.245.597,60
Axa WF-ACT US H.Y.Bds Low Ca. Act. Nom. I CAP H EUR Acc. o.N.	LU2257474663	Anteile	2.912,00	0,00	0,00	EUR	97,42	283.687,04
BNP Par.Fd-Social Bd Act. Nom. I EUR Acc. o.N.	LU2355551826	Anteile	4.876,00	4.876,00	0,00	EUR	95,60	466.145,60
BNP Par.InstitCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	LU0423949717	Anteile	126,93	6.220,40	-6.093,47	EUR	103,32	13.114,04
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. o.N.	LU2227857401	Anteile	16.740,00	0,00	0,00	USD	66,78	1.006.479,88
Camignac Pfif-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc. o.N.	LU2420652476	Anteile	5.970,00	5.970,00	0,00	EUR	93,99	561.120,30
GS Euro Sustainable Credit Act. Nom. I EUR Cap. o.N.	LU1106537605	Anteile	33,00	33,00	0,00	EUR	5.402,91	178.296,03

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrestelle und bei den Zahlistellen kostenlos erhältlich.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in % des Fonds- vermögens
GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	LU1365052627	Anteile	360,00	0,00	-24,00	EUR	4.837,14	1.741.370,40
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Pf. Act. Nom. I USD Dis. o.N.	LU1876476141	Anteile	20.402,00	20.402,00	0,00	USD	10,86	199.482,96
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C o.N.	LU0088300024	Anteile	1.689,90	1.689,90	0,00	USD	545,73	830.313,43
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	LU0129459060	Anteile	17.768,00	1.765,00	0,00	USD	63,81	1.020.776,16
JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	LU2076225163	Anteile	11.655,00	5.674,00	0,00	EUR	92,17	1.074.241,35
JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc. o.N.	LU2427703074	Anteile	6.873,00	6.873,00	0,00	EUR	106,90	734.723,70
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. o.N.	LU2427700138	Anteile	11.241,00	0,00	0,00	USD	108,59	1.099.000,80
Rob.CGF.-R.SAM Glob. SDG Cred. Act. Nom. ICH EUR Acc. o.N.	LU1811861431	Anteile	2.384,00	0,00	0,00	EUR	102,20	243.644,80
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0226954369	Anteile	2.283,00	515,00	0,00	USD	468,58	963.147,69
Swisscanto(LU)Bd-Res.COCO Namens-Ant. DTH EUR o.N.	LU1495639384	Anteile	893,00	0,00	0,00	EUR	193,36	172.670,48
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap.CHF o.N.	LU0862308441	Anteile	525,00	0,00	0,00	CHF	406,87	229.993,81
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674928	Anteile	36.595,00	0,00	0,00	EUR	9,74	356.288,92
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	Anteile	93.242,00	0,00	-26.219,00	EUR	13,98	1.303.756,27
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089	Anteile	2.334,00	496,00	0,00	USD	200,05	420.380,57
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. o.N.	LU2081486644	Anteile	2.660,00	0,00	-2.739,00	EUR	98,68	262.488,80
Bankguthaben								153.727,71
EUR - Guthaben			153.727,71			EUR		153.727,71
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg								0,63
Sonstige Vermögensgegenstände								768,66
Zinsansprüche aus Bankguthaben			675,41			EUR		675,41
Sonstige Forderungen			93,25			EUR		93,25
Gesamtaktiva								24.556.312,58
Verbindlichkeiten								-44.605,73
aus								-0,18
Prüfungskosten			-14.047,02			EUR		-14.047,02
Sonstige Verbindlichkeiten			-709,38			EUR		-709,38
Taxe d'abonnement			-901,11			EUR		-901,11
Verwahrestellenvergütung			-739,37			EUR		-739,37
Verwaltungsvergütung			-26.767,52			EUR		-26.767,52
Zentralverwaltungsvergütung			-1.441,33			EUR		-1.441,33
Gesamtpassiva								-44.605,73



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen								24.511.706,85	100,00**
Umlaufende Aktien								148.097,963	
Inventarwert je Aktie								165,51	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	0,9288	per 28.12.2023
US-Dollar	USD	1,1107	= 1 Euro (EUR)
			= 1 Euro (EUR)



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	LU0943665264	USD	538,00	-4.621,00
BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.Cl.I2 USD o.N.	LU1960219225	USD	0,00	-32.187,00
CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. o.N.	LU2152320003	USD	0,00	-488,00
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.B Cap.USD o.N.	LU1200235601	USD	0,00	-3.673,00
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Reg. Shs EUR-H. Acc. o.N.	IE00BG5QQ390	EUR	0,00	-85.144,00
Muz.F.-M.E.nhan.yld Sh.-Term Fd Regist.Acc.Units Hedg.EUR H o.N.	IE00BYXHR262	EUR	0,00	-5.709,00
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0539144625	EUR	0,00	-58.197,00
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. o.N.	LU1852211991	EUR	0,00	-77.229,00
Unihstit.Gbl Conv.Sustainable Inhaber-Anteile EUR A o.N	LU0993947141	EUR	0,00	-3.497,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	6.625,33
Erträge aus Investmentanteilen	18.053,48
Ordentlicher Ertragsausgleich	-1.185,11
Summe der Erträge	23.493,70
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-316.027,70
Verwahrstellenvergütung	-8.729,67
Depotgebühren	-6.302,28
Taxe d'abonnement	-3.556,26
Prüfungskosten	-14.932,65
Druck- und Veröffentlichungskosten	-43.656,35
Risikomanagementvergütung	-7.062,93
Sonstige Aufwendungen	-11.041,85
Zinsaufwendungen	-91,89
Vergütung Verwaltungsrat	-6.499,86
Ordentlicher Aufwandsausgleich	16.094,62
Zentralverwaltungsvergütung	-17.016,90
Summe der Aufwendungen	-418.823,72
III. Ordentliches Nettoergebnis	-395.330,02
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	198.214,96
Realisierte Verluste	-635.641,79
Außerordentlicher Ertragsausgleich	24.138,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-413.288,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-808.618,73
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	366.339,61
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.329.545,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.695.884,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.887.265,89



Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023:

		in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		24.693.303,78
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		-2.029.815,19
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	128.639,50	
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-2.158.454,69	
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		-39.047,63
Ergebnis des Geschäftsjahres		1.887.265,89
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	366.339,61	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	2.329.545,01	
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		24.511.706,85



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

zum 31.12.2023

Fondsvermögen	24.511.706,85
Umlaufende Aktien	148.097,963
Inventarwert je Aktie	165,51

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	24.693.303,78
Umlaufende Aktien	160.944,758
Inventarwert je Aktie	153,43

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	31.006.593,25
Umlaufende Aktien	170.778,013
Inventarwert je Aktie	181,56

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert), soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap. o.N.	LU1481506050	USD	0,00	-1.051,00
AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. o.N	LU2182388236	EUR	0,00	-1.735,00
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	LU0943665264	USD	0,00	-718,00
BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.CI.I2 USD o.N.	LU1960219225	USD	0,00	-5.899,00
BNP Par.InstiCa.EUR 3M Namens-Anteile I o.N.	LU0423949717	EUR	0,00	-1.004,55
Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. o.N.	LU2227857401	USD	0,00	-2.748,00
Carmignac Ptf-Grandchildren Act. Nom. IW uhgd EUR Acc. o.N.	LU2420652476	EUR	1.149,00	-1.149,00
CSIF (Lux) Equity EM ESG Blue Act. Nom. QA USD Dis. o.N.	LU2152320003	USD	0,00	-127,00
CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJDYDQ02	USD	0,00	-1.155,00
CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BJYDYP94	USD	561,00	-1.229,00
CSIF(IE)ETF-MSCI USA SCELB ETF Registered Acc.Shs B USD o.N.	IE00BMDXOL03	USD	368,00	-368,00
DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	BE0948492260	EUR	0,00	-389,00
Fed.Hermes IF-F.H.GI.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	IE00B3DJ5P46	USD	0,00	-24.370,00
GSF-Emer. Mkts Equity ESG Ptf. Act. Nom. I USD Dis. o.N.	LU1876476141	USD	7.578,00	-7.578,00
GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	LU1365052627	EUR	0,00	-16,00
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	USD	0,00	-5.261,00
JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C o.N.	LU0088300024	USD	169,00	-169,00
JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	LU0129459060	USD	0,00	-4.379,00
JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc. o.N.	LU2427703074	EUR	1.167,00	-1.167,00
JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. o.N.	LU2427700138	USD	0,00	-2.480,00
LGT-LGT Sust.Bd GI Infl.Linked Nam.-An. C EUR o.N.	LI0247154680	EUR	0,00	-72,00
PIMCO Fds: G.In.S.-GI.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed. o.N.	IE00BYXVX196	EUR	0,00	-6.439,00
Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	LU0226954369	USD	245,00	-406,00
UBAM - Swiss Equity Inhaber-Anteile U Cap.CHF o.N.	LU0862308441	CHF	0,00	-93,00
UBS(Ir)ETF-MSCI UK IMI Soc.R. Reg.Shs A Dis. GBP o.N.	IE00BMP3HN93	GBP	0,00	-2.596,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.U.E Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	LU0950674928	EUR	0,00	-8.643,00
UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	LU1484799843	EUR	0,00	-9.446,00
Vontobel-TF SST Bd Inc Act. Nom. HN(HGD) EUR Acc. o.N.	LU2081486644	EUR	0,00	-381,00
Xtr.(IE)-MSCI Europe ESG U.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BFMNHK08	EUR	0,00	-4.044,00



Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Jahresberichtes.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert)

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 19. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

in EUR

I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	4.822,68
Erträge aus Investmentanteilen	3.626,23
Ordentlicher Ertragsausgleich	-106,57
Summe der Erträge	8.342,34
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-32.166,50
Verwahrstellenvergütung	-888,19
Depotgebühren	-943,21
Taxe d'abonnement	-316,08
Prüfungskosten	-14.048,96
Druck- und Veröffentlichungskosten	-48.095,15
Risikomanagementvergütung	-4.645,16
Sonstige Aufwendungen*	-51.105,85
Zinsaufwendungen	-32,13
Vergütung Verwaltungsrat	-5.785,02
Ordentlicher Aufwandsausgleich	1.175,90
Zentralverwaltungsvergütung	-1.732,06
Summe der Aufwendungen	-158.582,41
III. Ordentliches Nettoergebnis	-150.240,07
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	190.806,81
Realisierte Verluste	-155.627,42
Außerordentlicher Ertragsausgleich	853,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	36.032,62
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-114.207,45
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-53.962,21
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	267.031,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	213.069,17
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	98.861,72

* In dieser Position sind hauptsächlich Aufwendungen aus dem Liquidationsprozess des Teilfonds enthalten.



Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert)

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 19. Dezember 2023:

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	2.494.704,82
Mittelzufluss/ -abfluss (netto)	-63.238,85
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	72.985,85
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	-136.224,70
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-1.922,56
Ergebnis des Geschäftsjahres	98.861,72
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	-53.962,21
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	267.031,38
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	2.528.405,13



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre*
SWISS WORLD INVEST - Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch (liquidiert)

zum 19.12.2023

Fondsvermögen	2.528.405,13
Umlaufende Aktien	13.354,359
Inventarwert je Aktie	189,33

zum 31.12.2022

Fondsvermögen	2.494.704,82
Umlaufende Aktien	13.685,587
Inventarwert je Aktie	182,29

zum 31.12.2021

Fondsvermögen	3.270.337,73
Umlaufende Aktien	14.990,708
Inventarwert je Aktie	218,16

*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



SWISS WORLD INVEST Zusammenfassung

Zusammengefasste Vermögensübersicht SWISS WORLD INVEST

zum 31. Dezember 2023

	in EUR	in %
Aktiva		
Investmentanteile	523.444.807,95	98,74
Bankguthaben	7.382.557,97	1,39
Zinsansprüche aus Bankguthaben	13.476,65	0,00
Sonstige Forderungen	586,40	0,00
Gesamtkтива	530.841.428,97	100,13
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-56.188,08	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-15.944,29	0,00
Taxe d'abonnement	-19.821,68	0,00
Verwaltungsvergütung	-577.210,33	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.841,50	0,00
Zentralverwaltungsvergütung	-31.080,56	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-434,66	0,00
Gesamtpassiva	-704.521,10	-0,13
Zusammengefasstes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	530.136.907,87	100,00*

*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung SWISS WORLD INVEST

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
I. Erträge	
Zinsen aus Bankguthaben	238.039,32
Erträge aus Investmentanteilen	556.945,94
Ordentlicher Ertragsausgleich	-5.576,52
Summe der Erträge	789.408,74
II. Aufwendungen	
Verwaltungsvergütung	-6.690.087,00
Verwahrstellenvergütung	-184.800,52
Depotgebühren	-129.334,80
Taxe d'abonnement	-74.691,59
Prüfungskosten	-91.453,09
Druck- und Veröffentlichungskosten	-311.326,53
Risikomanagementvergütung	-32.896,88
Sonstige Aufwendungen	-104.700,99
Zinsaufwendungen	-3.771,98
Vergütung Verwaltungsrat	-45.499,99
Ordentlicher Aufwandsausgleich	147.215,62
Zentralverwaltungsvergütung	-360.235,42
Summe der Aufwendungen	-7.881.583,17
III. Ordentliches Nettoergebnis	-7.092.174,43
IV. Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	4.280.381,18
Realisierte Verluste	-12.469.845,00
Außerordentlicher Ertragsausgleich	246.846,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-7.942.617,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15.034.791,43
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	16.216.118,82
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	46.948.400,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	63.164.519,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	48.129.728,31



Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens SWISS WORLD INVEST

für die Zeit vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023

	in EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	496.612.865,98
Mittelzufluss / -abfluss (netto)	-14.217.200,50
Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	66.045.135,93
Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen*	-80.262.336,43
Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich	-388.485,92
Ergebnis des Geschäftsjahres	48.129.728,31
davon nicht realisierte Gewinne	16.216.118,82
davon nicht realisierte Verluste	46.948.400,92
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	530.136.907,87

* In dieser Position sind Mittelabflüsse aus Liquidation in Höhe von -2.528.405,13 EUR enthalten.





Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
SWISS WORLD INVEST

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der SWISS WORLD INVEST (der „Fonds“) und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2023 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der zusammengefassten Vermögensübersicht des Fonds zum 31. Dezember 2023;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2023;
- der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der zusammengefassten Entwicklung des Fondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Fondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 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 (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

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 Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss 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 Abschluss

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

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

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der 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. Unzutreffende Angaben 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 Abschlusses 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 Abschluss 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 unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;



- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit 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 eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, 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, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 24. April 2024

Carsten Brengel

Risikomanagementverfahren des Fonds SWISS WORLD INVEST

Die ernannte Verwaltungsgesellschaft setzt für den Fonds und jeden Teilfonds ein Risikomanagementverfahren im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und sonstigen anwendbaren Vorschriften ein, insbesondere dem Rundschreiben 11/512 der CSSF. Im Rahmen des Risikomanagementverfahrens wird das Gesamtrisiko sämtlicher Teilfonds durch den sogenannten Commitment-Ansatz gemessen und kontrolliert. Die ernannte Verwaltungsgesellschaft hat die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. mit der Berechnung von im Rahmen der Beurteilung des Liquiditätsrisikos verwendeten Kennzahlen beauftragt.

Vergütungsrichtlinie

Seit dem 18. März 2016 ist die auf den Fonds anwendbare europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in Kraft getreten. Sie ist durch das luxemburgische Gesetz vom 10. Mai 2016 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU in nationales Recht umgesetzt worden. Aufgrund dieser rechtlichen Regelungen ist der Fonds gehalten, Informationen in Bezug auf die Vergütung von identifizierten Personen im Sinne des Gesetzes im Jahresbericht zu veröffentlichen. Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Internetseite www.alpinafm.lu verfügbar.

Gemessen am verwalteten Fondsvermögen betrug im Jahr 2023 die anteilige fixe Vergütung an die identifizierten Personen 330.701 EUR. Darüber hinaus wurden keine variablen Vergütungen gezahlt.

Die Vergütungsvorschriften gemäß Artikel 69 (3) a) der Richtlinie 2009/65/EG über OGAW gelten auch für das Personal des Beauftragten, dem Portfoliomanagement- oder Risikomanagementtätigkeiten übertragen wurden.

Die Portfoliomanagementaktivitäten wurden wie folgt delegiert:

- Für die Teilfonds „Vermögensverwaltungsfonds S“, „Vermögensverwaltungsfonds W“, „Vermögensverwaltungsfonds F“ und „Vermögensverwaltungsfonds Klassisch“ an die Bank J. Safra Sarasin Ltd., Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel
- Für den Teilfonds „Vermögensverwaltungsfonds Dynamisch“ an die Bank J. Safra Sarasin Ltd., Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel (bis zum 19. Dezember 2023)

In ihrer Funktion als Portfoliomanager erhielt(en) die o.g. Gesellschaft(en) im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Vergütung von 0,18% p.a. Neben dieser Portfoliomanagementvergütung wurden vom Fonds und / oder von der Verwaltungsgesellschaft keine anderen Vergütungen, weder eine fixe noch eine variable Vergütung, an die identifizierten Mitarbeiter des jeweiligen Beauftragten in Bezug auf die Portfoliomanagementaktivitäten gezahlt. Risikomanagementaktivitäten wurden nicht delegiert.

ANHANG IV

Vorlage – 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 Unternehmens-

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:

Swiss World Invest - Vermögensverwaltungsfonds S

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990003VUM4KTGW313

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



X

Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11% an nachhaltigen Investitionen.



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



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 Vermögensverwaltungsfonds S (nachfolgend „Fonds“) hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens (d.h. mindestens 51%) in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen in Zielfonds gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden.

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds 11% Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung EU 2019/2088 (folgend „SFDR“) oder im Sinne der Verordnung (EU) 2020/851 („EU Taxonomie“), angestrebt.

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.



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



Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die jeweils angewandten Indikatoren, samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung, sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2023	FY 2022
Anlagen mit E/S Charakteristika				
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert.	94,17%	95,41%
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.		
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11%	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments	35,79%	33,71%
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind	3%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Environmental	15,88%	n/a
Mindestanteil sozial nachhaltigen Investitionen	1%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Social	4,91%	n/a

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Siehe oben. Für das Vorjahr haben für Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind sowie dem Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen keine durchgängigen Daten vorgelegen.

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

Der Teilfonds war über die Anlage in Zielfonds, welche nachhaltige Investitionen beabsichtigen, teilweise in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR angelegt.

Da der Teilfonds kein spezifisches nachhaltiges Ziel anstrebt hat und in Zielfonds mit unterschiedlichen nachhaltigen Zielsetzungen investieren kann (wie beispielsweise Klima- oder UN-SDG - bezogene Zielsetzungen), haben die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds zu einem ökologisch und/oder sozial nachhaltigem Ziel beigetragen.

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem ökologischen Ziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang stehen.

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

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die relevanten Zielfonds berücksichtigte der Portfoliomanager, die aufsichtsrechtliche Anforderung des „Do not significant harm“ (DNSH) Grundsatzes. Der DNSH-Test schließt demzufolge Zielfonds aus, die die Nachhaltigkeitspraktiken wesentlich beeinträchtigen. Dies wurde regelmäßig im Zielfonds Auswahlprozess erhoben.

Sofern Daten übergangsweise, nicht gänzlich verfügbar waren, hat der Portfoliomanager im Rahmen der Bewertung der nachhaltigen Investitionen gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen von den investierten Zielfonds erhoben.

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?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die Zielfonds, die (teilweise) nachhaltige Investition gem. Artikel 2 (17) SFDR aufwiesen, hat der Portfoliomanager überprüft, inwieweit der jeweilige Zielfondsmanager alle verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aus Tabelle 1 (gegebenenfalls nach Relevanz) sowie die relevanten Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR berücksichtigt hat. Zwecks Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen konnten die Zielfondsmanager zum Beispiel quantitative Schwellenwerte und/oder qualitative Werte, Ausschlusskriterien und/oder ggf. ein Engagement festlegen.

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:

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertete der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern Daten übergangsweise nicht gänzlich verfügbar waren, hat der Portfoliomanager im Rahmen der Bewertung der nachhaltigen Investitionen gemäß des Best Effort- Prinzips die notwendigen Informationen von den investierten Zielfonds erhoben.

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien 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?

Nein, der Fonds hat, während des Berichtszeitraumes, die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) nicht berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	8,98%	Luxemburg
2	UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,06%	Luxemburg
3	AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,26%	Luxemburg
4	AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,03%	Luxemburg
5	PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,62%	Irland
6	JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,41%	Luxemburg
7	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,66%	Luxemburg

8	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,49%	Luxemburg
9	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,98%	Luxemburg
10	iShs VII-EO G.Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,97%	Irland
11	Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,80%	Luxemburg
12	LGT-LGT Sust.Bd Gl Infl.Linkd Nam.-An. C EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,75%	Liechtenstein
13	DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,73%	Belgien
14	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,64%	Luxemburg
15	UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,58%	Luxemburg



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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen, investiert. Während der Berichtszeitraumes fand jedoch keine regelbasierte Aufteilung der Vermögensallokation gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („SFDR RTS“ statt).

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Der Teilfonds investierte mindestens 51% seines Nettovermögens in Zielfonds, die mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie qualifizierten sich mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR (#1A Nachhaltige Investitionen). Davon beträgt der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3% und der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen 1%.

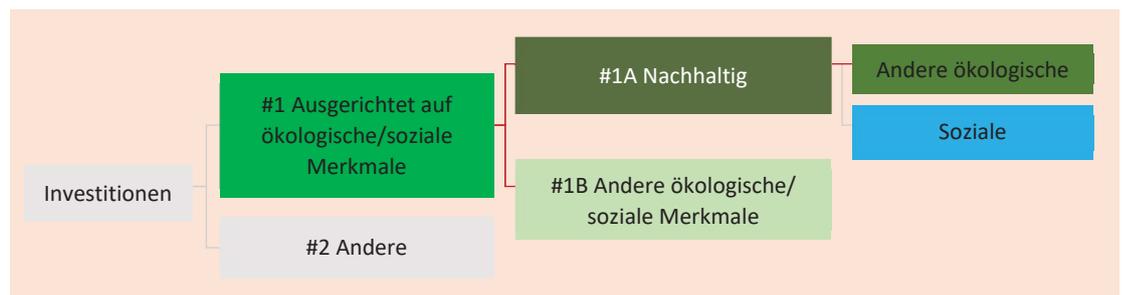
Der oben ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit grundsätzlich auf die Nettovermögenswerte des Teilfonds, die in Zielfonds mit ESG-Merkmalen investiert sind, ohne hierbei die konkreten ESG-Mindestanteile der jeweiligen Zielfonds proportional anzurechnen. Dies gilt nicht für die nachhaltigen Investitionen, welche mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen im Teilfonds wurde proportional zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in den jeweils gehaltenen Zielfonds berechnet. Die gehaltenen Zielfonds berechnen den Anteil ihrer nachhaltigen Investitionen grundsätzlich über eine Vollarrechnung (d.h. 100%) der Investition in Emittenten bzw. Unternehmen. Bis zu 49 % der Investitionen erfüllen diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	99,00%
2	SONSTIGE	Sonstige	1,00%



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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

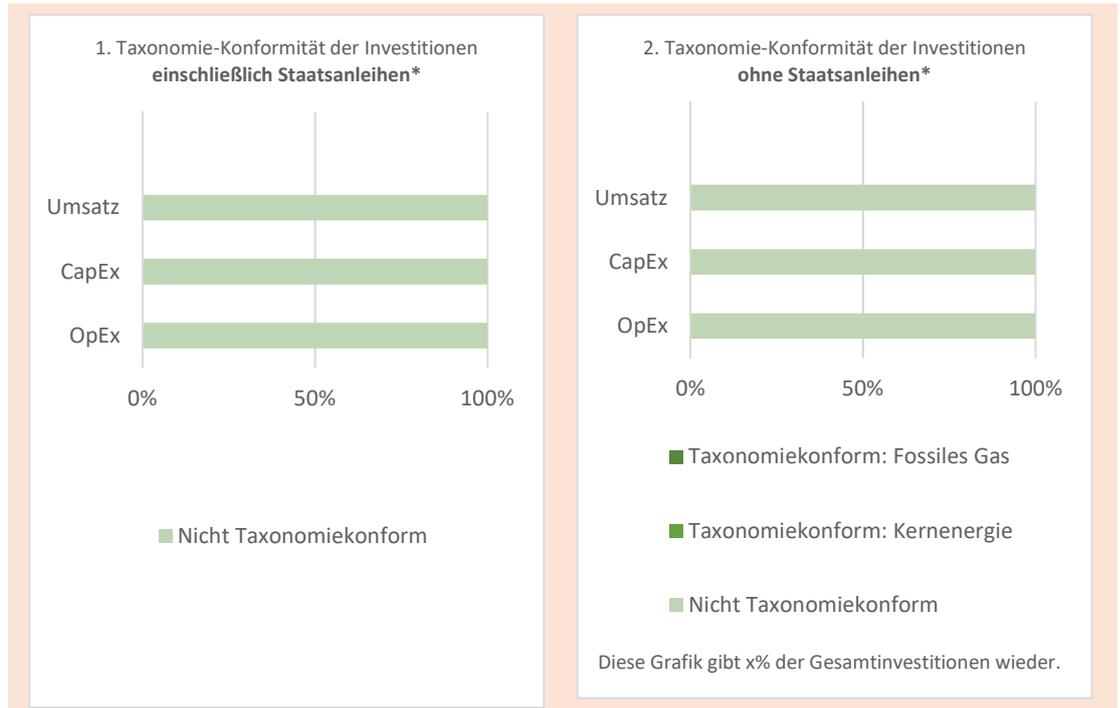
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

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

Der Fonds tätigte Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

 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?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, bei 3%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen bei 1%.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Zielfonds, Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder nicht ausreichend Informationen zu einer angemessenen Beurteilung vorhanden waren.

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.



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

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG- & Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zu einer Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen, ist ein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und / oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) nicht explizit Teil der ESG und / oder nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- **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?**

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

ANHANG IV

Vorlage – 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 Unternehmens-

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:

Swiss World Invest - Vermögensverwaltungsfonds W

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900FYEAD6JE2DGD71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X **Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

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 Vermögensverwaltungsfonds W (nachfolgend „Fonds“) hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens (d.h. mindestens 51%) in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen in Zielfonds gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden.

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds 11% Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung EU 2019/2088 (folgend „SFDR“) oder im Sinne der Verordnung (EU) 2020/851 („EU Taxonomie“), angestrebt.

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.



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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die jeweils angewandten Indikatoren, samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung, sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte		FY 2023	FY 2022
Anlagen mit E/S Charakteristika				
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert.	96,80%	93,06%
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.		
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11%	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments	35,37%	29,51%
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind	3%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Environmental	12,90%	n/a
Mindestanteil sozial nachhaltigen Investitionen	1%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Social	4,92%	n/a

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Siehe oben. Für das Vorjahr haben für Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind sowie dem Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen keine durchgängigen Daten vorgelegen.

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

Der Teilfonds war über die Anlage in Zielfonds, welche nachhaltige Investitionen beabsichtigen, teilweise in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR angelegt.

Da der Teilfonds kein spezifisches nachhaltiges Ziel anstrebt hat und in Zielfonds mit unterschiedlichen nachhaltigen Zielsetzungen investieren kann (wie beispielsweise Klima- oder UN-SDG - bezogene Zielsetzungen), haben die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds zu einem ökologisch und/oder sozial nachhaltigem Ziel beigetragen.

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem ökologischen Ziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang stehen.

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

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die relevanten Zielfonds berücksichtigte der Portfoliomanager, die aufsichtsrechtliche Anforderung des „Do not significant harm“ (DNSH) Grundsatzes. Der DNSH-Test schließt demzufolge Zielfonds aus, die die Nachhaltigkeitspraktiken wesentlich beeinträchtigen. Dies wurde regelmäßig im Zielfonds Auswahlprozess erhoben.

Sofern Daten übergangsweise nicht gänzlich verfügbar waren, hat der Portfoliomanager im Rahmen der Bewertung der nachhaltigen Investitionen gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen von den investierten Zielfonds erhoben.

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?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die Zielfonds, die (teilweise) nachhaltige Investition gem. Artikel 2 (17) SFDR aufwies, hat der Portfoliomanager überprüft, inwieweit der jeweilige Zielfondsmanager alle verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aus Tabelle 1 (gegebenenfalls nach Relevanz) sowie die relevanten Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR berücksichtigt hat. Zwecks Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen konnten die Zielfondsmanager zum Beispiel quantitative Schwellenwerte und/oder qualitative Werte, Ausschlusskriterien und/oder ggf. ein Engagement festlegen.

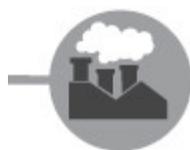
Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertete der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern Daten übergangsweise nicht gänzlich verfügbar waren, hat der Portfoliomanager im Rahmen der Bewertung der nachhaltigen Investitionen gemäß des Best Effort- Prinzips die notwendigen Informationen von den investierten Zielfonds erhoben.

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien 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?

Nein, der Fonds hat, während des Berichtszeitraumes, die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) nicht berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,17%	Luxemburg
2	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,38%	Luxemburg
3	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,22%	Luxemburg
4	UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,95%	Luxemburg

5	AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. o.N	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,82%	Luxemburg
6	AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,47%	Luxemburg
7	DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,92%	Belgien
8	Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,84%	Luxemburg
9	CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,76%	Irland
10	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,76%	Luxemburg
11	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,62%	Luxemburg
12	JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,50%	Luxemburg
13	CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.U.C. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,33%	Irland
14	PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,27%	Irland
15	JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,06%	Luxemburg

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



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen, investiert. Während der Berichtszeitraumes fand jedoch keine regelbasierte Aufteilung der Vermögensallokation gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („SFDR RTS“ statt).

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Der Teilfonds investierte mindestens 51% seines Nettovermögens in Zielfonds, die mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie qualifizierten sich mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR (#1A Nachhaltige Investitionen). Davon beträgt der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3% und der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen 1%.

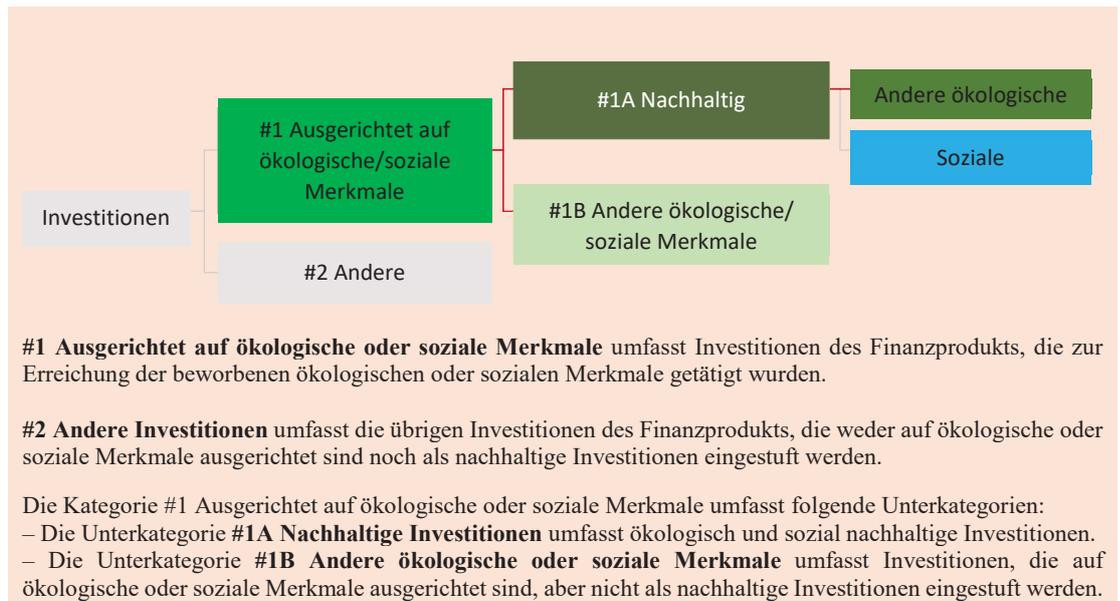
Der oben ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit grundsätzlich auf die Nettovermögenswerte des Teilfonds, die in Zielfonds mit ESG-Merkmalen investiert sind, ohne hierbei die konkreten ESG-Mindestanteile der jeweiligen Zielfonds proportional anzurechnen. Dies gilt nicht für die nachhaltigen Investitionen, welche mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen im Teilfonds wurde proportional zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in den jeweils gehaltenen Zielfonds berechnet. Die gehaltenen Zielfonds berechnen den Anteil ihrer nachhaltigen Investitionen grundsätzlich über eine Vollarbeitung (d.h. 100%) der Investition in Emittenten bzw. Unternehmen. Bis zu 49 % der Investitionen erfüllen diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).

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



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	98,91%
2	SONSTIGE	Sonstige	1,09%



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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

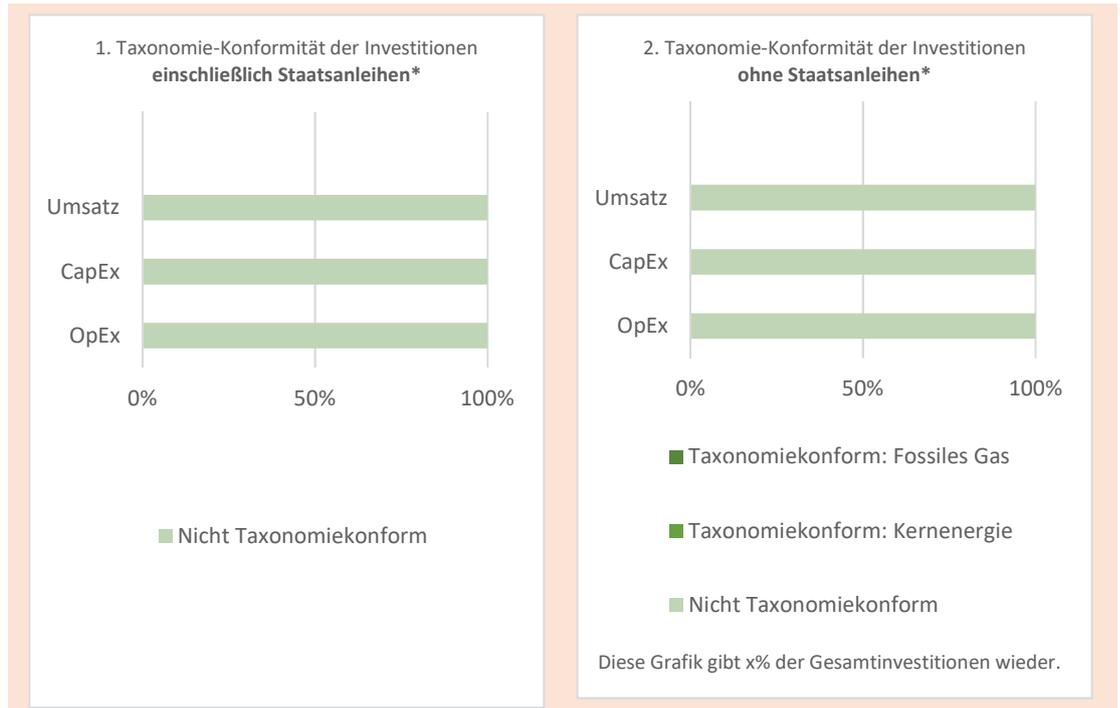
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

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

Der Fonds tätigte Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

 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?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen bei 1%.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Zielfonds, Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder nicht ausreichend Informationen zu einer angemessenen Beurteilung vorhanden waren.

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.



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

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG- & Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zu einer Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen, ist ein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und / oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) nicht explizit Teil der ESG und / oder nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- **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?**

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

ANHANG IV

Vorlage – 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 Unternehmens-

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:

Swiss World Invest - Vermögensverwaltungsfonds F

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900HMODWQBK5O2I17

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

X **Nein**

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

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 Vermögensverwaltungsfonds F (nachfolgend „Fonds“) hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens (d.h. mindestens 51%) in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen in Zielfonds gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden.

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds 11% Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung EU 2019/2088 (folgend „SFDR“) oder im Sinne der Verordnung (EU) 2020/851 („EU Taxonomie“), angestrebt.

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**



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

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die jeweils angewandten Indikatoren, samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung, sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte	FY 2023	FY 2022
Anlagen mit E/S Charakteristika			
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert.	98,94%
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.	95,32%
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11%	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments	31,73%
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind	3%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Environmental	4,84%
Mindestanteil sozial nachhaltigen Investitionen	1%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Social	n/a

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

Siehe oben. Für das Vorjahr haben für Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind sowie dem Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen keine durchgängigen Daten vorgelegen.

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

Der Teilfonds war über die Anlage in Zielfonds, welche nachhaltige Investitionen beabsichtigen, teilweise in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR angelegt.

Da der Teilfonds kein spezifisches nachhaltiges Ziel anstrebt hat und in Zielfonds mit unterschiedlichen nachhaltigen Zielsetzungen investieren kann (wie beispielsweise Klima- oder UN-SDG - bezogene Zielsetzungen), haben die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds zu einem ökologisch und/oder sozial nachhaltigem Ziel beigetragen.

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem ökologischen Ziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang stehen.

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

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die relevanten Zielfonds berücksichtigte der Portfoliomanager, die aufsichtsrechtliche Anforderung des „Do not significant harm“ (DNSH) Grundsatzes. Der DNSH-Test schließt demzufolge Zielfonds aus, die die Nachhaltigkeitspraktiken wesentlich beeinträchtigen. Dies wurde regelmäßig im Zielfonds Auswahlprozess erhoben.

Sofern Daten übergangsweise, nicht gänzlich verfügbar waren, hat der Portfoliomanager im Rahmen der Bewertung der nachhaltigen Investitionen gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen von den investierten Zielfonds erhoben.

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?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die Zielfonds, die (teilweise) nachhaltige Investition gem. Artikel 2 (17) SFDR aufwiesen, hat der Portfoliomanager überprüft, inwieweit der jeweilige Zielfondsmanager alle verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aus Tabelle 1 (gegebenenfalls nach Relevanz) sowie die relevanten Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR berücksichtigt hat. Zwecks Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen konnten die Zielfondsmanager zum Beispiel quantitative Schwellenwerte und/oder qualitative Werte, Ausschlusskriterien und/oder ggf. ein Engagement festlegen.

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:

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertete der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern Daten übergangsweise nicht gänzlich verfügbar waren, hat der Portfoliomanager im Rahmen der Bewertung der nachhaltigen Investitionen gemäß des Best Effort- Prinzips die notwendigen Informationen von den investierten Zielfonds erhoben.

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien 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?

Nein, der Fonds hat, während des Berichtszeitraumes, die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) nicht berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	9,26%	Luxemburg
2	Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,90%	Luxemburg
3	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,59%	Luxemburg
4	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,37%	Luxemburg
5	DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,26%	Belgien
6	CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,07%	Irland
7	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	6,60%	Luxemburg

8	JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,72%	Luxemburg
9	CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.UC. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,44%	Irland
10	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Anteile C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,32%	Luxemburg
11	UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,28%	Luxemburg
12	Fed.Hermes IF-F.H.Gl.EM Equity Reg. Shares F Dis. USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,12%	Irland
13	UBS(L)FS MSCI Pac.Soc.Resp.UE Namens-Anteile A Acc. USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,81%	Luxemburg
14	AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,74%	Luxemburg
15	BGF - World Healthscience Fd Act.Nom.Cl.I2 USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,41%	Luxemburg



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

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

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

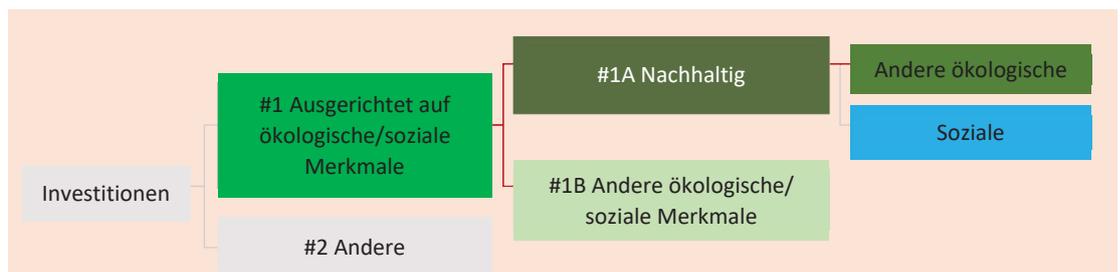
Der Fonds hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen, investiert. Während der Berichtszeitraumes fand jedoch keine regelbasierte Aufteilung der Vermögensallokation gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („SFDR RTS“ statt).

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte mindestens 51% seines Nettovermögens in Zielfonds, die mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie qualifizierten sich mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR (#1A Nachhaltige Investitionen). Davon beträgt der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3% und der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen 1%.

Der oben ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit grundsätzlich auf die Nettovermögenswerte des Teilfonds, die in Zielfonds mit ESG-Merkmalen investiert sind, ohne hierbei die konkreten ESG-Mindestanteile der jeweiligen Zielfonds proportional anzurechnen. Dies gilt nicht für die nachhaltigen Investitionen, welche mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen im Teilfonds wurde proportional zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in den jeweils gehaltenen Zielfonds berechnet. Die gehaltenen Zielfonds berechnen den Anteil ihrer nachhaltigen Investitionen grundsätzlich über eine Vollarrechnung (d.h. 100%) der Investition in Emittenten bzw. Unternehmen. Bis zu 49% der Investitionen erfüllen diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien:
– Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
– Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	98,75%
2	SONSTIGE	Sonstige	1,25%



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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

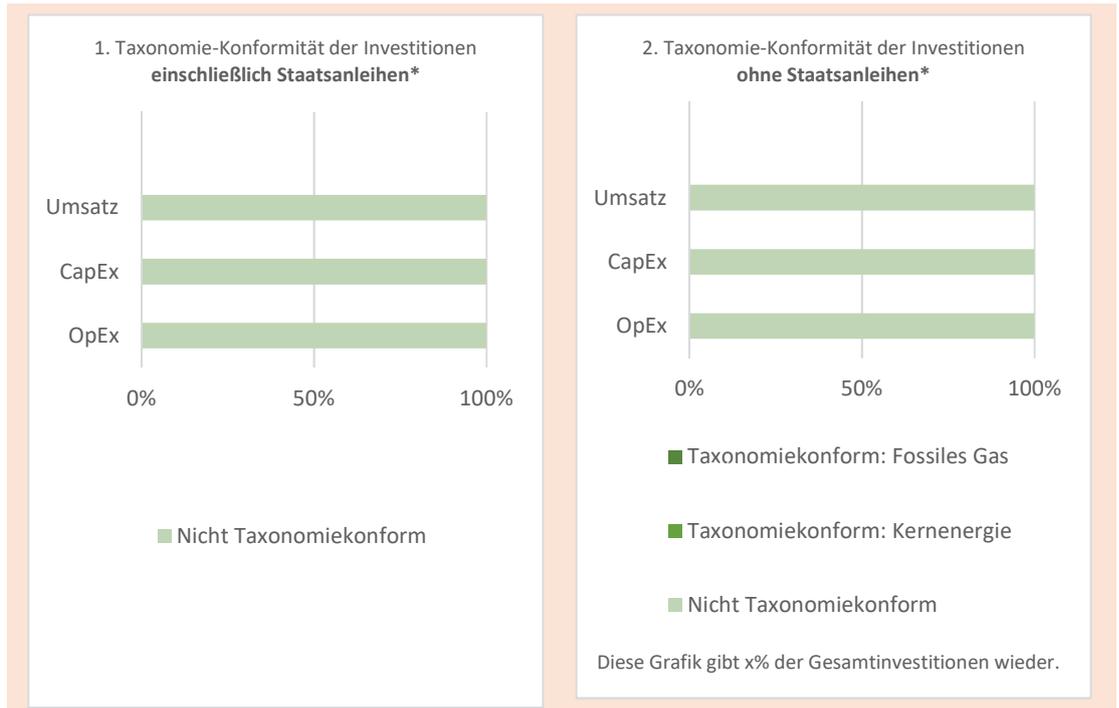
- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

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

Der Fonds tätigte Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

 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?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen bei 1%.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Zielfonds, Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder nicht ausreichend Informationen zu einer angemessenen Beurteilung vorhanden waren.

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.



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

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG- & Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zu einer Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen, ist ein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und / oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) nicht explizit Teil der ESG und / oder nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- **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?**

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

ANHANG IV

Vorlage – 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 Unternehmens-

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:

Swiss World Invest - Vermögensverwaltungsfonds Klassisch

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900A53CLP5NCGQ587

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11% an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

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 Vermögensverwaltungsfonds Klassisch (nachfolgend „Fonds“) hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens (d.h. mindestens 51%) in Anlagen investiert, die einen Beitrag zu relevanten ökologischen und sozialen Merkmalen leisten.

Der Fonds hat diese ökologischen und sozialen Merkmale durch Anlagen in Zielfonds gefördert, die im Rahmen eines entsprechenden ESG-/Nachhaltigkeitsansatzes selektiert worden.

Während des Berichtszeitraumes hat der Fonds 11% Investitionen in nachhaltige Anlagen, im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung EU 2019/2088 (folgend „SFDR“) oder im Sinne der Verordnung (EU) 2020/851 („EU Taxonomie“), angestrebt.

Der Fonds hat in der Referenzperiode keine Benchmark verwendet.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**



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

Der Fonds hat für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf den Beitrag der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beurteilen zu können. Die jeweils angewandten Indikatoren, samt Grenzwerten und entsprechender Auslastung, sind im Folgenden tabellarisch aufgeführt:

Indikatoren	Grenzwerte	FY 2023	FY 2022	
Anlagen mit E/S Charakteristika				
SFDR-Klassifizierung der Zielfonds	51 %	Zielfonds sind als Artikel 8 oder Artikel 9 Produkt gemäß SFDR qualifiziert.	97,10%	95,56%
Gute Unternehmensführung / Minimum Safeguards		Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertet der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern vorübergehend keine Daten von Zielfonds bzw. Drittanbietern verfügbar sind, wird der Portfoliomanager gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen bzgl. der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung von den investierten Zielfonds erheben.		
Nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR	11%	EET EU SFDR Minimum or Planned Investments Sustainable Investments	35,38%	30,47%
Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind	3%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Environmental	13,93%	n/a
Mindestanteil sozial nachhaltigen Investitionen	1%	EET EU SFDR Minimum Or Planned Sustainable Investments Social	4,91%	n/a

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

Siehe oben. Für das Vorjahr haben für Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind sowie dem Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen keine durchgängigen Daten vorgelegen.

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

Der Teilfonds war über die Anlage in Zielfonds, welche nachhaltige Investitionen beabsichtigen, teilweise in nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR angelegt.

Da der Teilfonds kein spezifisches nachhaltiges Ziel anstrebt hat und in Zielfonds mit unterschiedlichen nachhaltigen Zielsetzungen investieren kann (wie beispielsweise Klima- oder UN-SDG - bezogene Zielsetzungen), haben die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds zu einem ökologisch und/oder sozial nachhaltigem Ziel beigetragen.

Der Teilfonds strebte keinen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen an, die mit einem ökologischen Ziel gemäß der EU-Taxonomie im Einklang stehen.

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

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die relevanten Zielfonds berücksichtigte der Portfoliomanager, die aufsichtsrechtliche Anforderung des „Do not significant harm“ (DNSH) Grundsatzes. Der DNSH-Test schließt demzufolge Zielfonds aus, die die Nachhaltigkeitspraktiken wesentlich beeinträchtigen. Dies wurde regelmäßig im Zielfonds Auswahlprozess erhoben.

Sofern Daten übergangsweise, nicht gänzlich verfügbar waren, hat der Portfoliomanager im Rahmen der Bewertung der nachhaltigen Investitionen gemäß des Best Effort-Prinzips die notwendigen Informationen von den investierten Zielfonds erhoben.

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?

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses auf die Zielfonds, die (teilweise) nachhaltige Investition gem. Artikel 2 (17) SFDR aufwiesen, hat der Portfoliomanager überprüft, inwieweit der jeweilige Zielfondsmanager alle verpflichtenden Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen aus Tabelle 1 (gegebenenfalls nach Relevanz) sowie die relevanten Indikatoren aus Tabelle 2 und 3 in Anhang I der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission zur Ergänzung der SFDR berücksichtigt hat. Zwecks Berücksichtigung dieser nachteiligen Auswirkungen konnten die Zielfondsmanager zum Beispiel quantitative Schwellenwerte und/oder qualitative Werte, Ausschlusskriterien und/oder ggf. ein Engagement festlegen.

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:

Im Rahmen des ESG Due Diligence Prozesses bewertete der Portfoliomanager die relevanten Zielfonds hinsichtlich dieser Anforderung. Sofern Daten übergangsweise nicht gänzlich verfügbar waren, hat der Portfoliomanager im Rahmen der Bewertung der nachhaltigen Investitionen gemäß des Best Effort- Prinzips die notwendigen Informationen von den investierten Zielfonds erhoben.

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 Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien 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?

Nein, der Fonds hat, während des Berichtszeitraumes, die wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen (PAIs) nicht berücksichtigt.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

#	Größte Investitionen	Sektor	%	Land
1	GS Green Bond Act. Nom. I CAP EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	7,17%	Luxemburg
2	UBS(L)FS-BBG MSCI EO ALCS.UETF Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,42%	Luxemburg
3	AMUNDI Idx Sol.- EO AGG SRI Act. Nom. ETF DR EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	5,13%	Luxemburg
4	AXA WF-ACT Global Green Bonds Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,80%	Luxemburg
5	AAF Parnassus US ESG Equities Namens-Anteile I USD Cap.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,35%	Luxemburg
6	JSS Inv.-JSS Sustain.Eq.-USA Act. Nom. I10 USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,24%	Luxemburg

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

7	Candr.Sust.Eq.US Act. Nom. I USD Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,88%	Luxemburg
8	CSIF(IE)ETF-MSCI USA ES.L.B.U. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,87%	Irland
9	Robeco CGF-R.BP US Premium Eq. Act. Nom. Class I USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,78%	Luxemburg
10	JSS IF-JSS Sust.Bd-EUR Broad Namens-Anteile I EUR Acc.o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,74%	Luxemburg
11	DPAM B-Equities Europe Sustain. Actions Nom. F Inst. Cap. o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,69%	Belgien
12	PIMCO Fds: G.In.S.-Gl.Bond ESG Regist.Acc.Shs Inst.EUR Hed.oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,64%	Irland
13	JPMorgan-America Equity Fund A.N.JPM Amr.Eq.C o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,61%	Luxemburg
14	JSS Inv.-JSS Sust.Eq.Gr.Planet Act. Nom. I10 EUR Acc. oN	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,92%	Luxemburg
15	CSIF(IE)ETF-MSC.WOR.ES.L.B.U.C. Registered Acc.Shs B USD o.N.	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,55%	Irland



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hat einen überwiegenden Anteil seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen, welche zur Erreichung der beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale beitragen, investiert. Während der Berichtszeitraumes fand jedoch keine regelbasierte Aufteilung der Vermögensallokation gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 („SFDR RTS“ statt).

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.

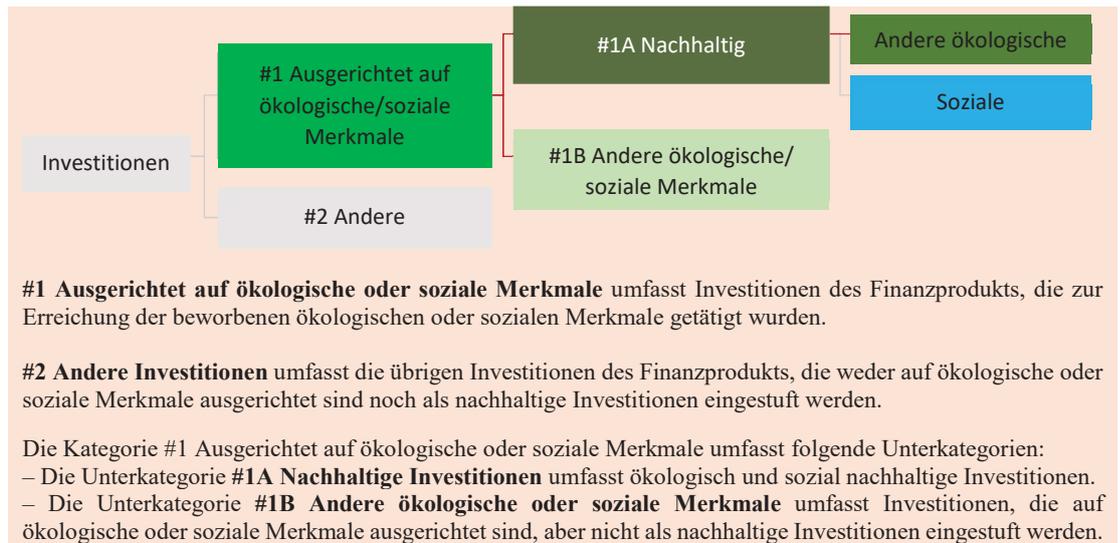
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Der Teilfonds investierte mindestens 51% seines Nettovermögens in Zielfonds, die mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen im Einklang standen (#1 Ausgerichtet auf ökologische und soziale Merkmale). Innerhalb dieser Kategorie qualifizierten sich mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds als nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 (17) SFDR (#1A Nachhaltige Investitionen). Davon beträgt der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 3% und der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen 1%.

Der oben ausgewiesene Mindestanteil von 51% bezieht sich somit grundsätzlich auf die Nettovermögenswerte des Teilfonds, die in Zielfonds mit ESG-Merkmalen investiert sind, ohne hierbei die konkreten ESG-Mindestanteile der jeweiligen Zielfonds proportional anzurechnen. Dies gilt nicht für die nachhaltigen Investitionen, welche mindestens 11% des Nettovermögens des Teilfonds betragen.

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen im Teilfonds wurde proportional zum Anteil der nachhaltigen Investitionen in den jeweils gehaltenen Zielfonds berechnet. Die gehaltenen Zielfonds berechnen den Anteil ihrer nachhaltigen Investitionen grundsätzlich über eine Vollarbeitung (d.h. 100%) der Investition in Emittenten bzw. Unternehmen. Bis zu 49% der Investitionen erfüllen diese Merkmale nicht (#2 Andere Investitionen).



● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

#	Sektor	Teilsektor	%
1	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	99,65%
2	SONSTIGE	Sonstige	0,35%



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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

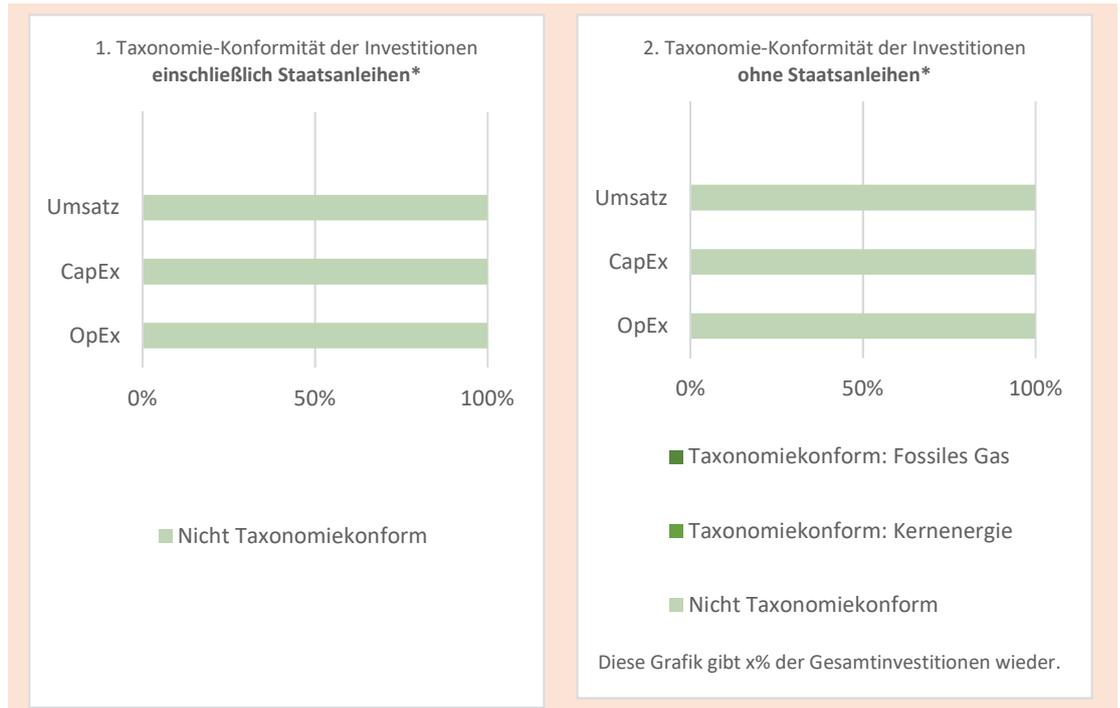
- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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

Der Fonds tätigte keine Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.

Das Mindestmaß für die Taxonomie-Konformität der Investitionen ist 0%.

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

Der Fonds tätigte Investitionen in nachhaltige Anlagen im Sinne der EU-Taxonomie Verordnung, d.h. die Anlagen haben nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigt.



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?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, bei 3%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Berichtszeitraumes lag der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen bei 1%.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen Zielfonds, Bankguthaben, Derivate im Rahmen von Absicherungsgeschäften oder im Zuge der Anwendung von Techniken und Instrumenten zur effizienten Portfolioverwaltung, welche die Nachhaltigkeitsindikatoren nicht erfüllten oder nicht ausreichend Informationen zu einer angemessenen Beurteilung vorhanden waren.

Besondere Kriterien im Hinblick auf einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz waren für diese Art von Anlagen nicht vorgesehen.



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

Neben den gezielten Investitionen in ausgewählte Anlagen, die den einschlägigen ESG- & Nachhaltigkeitskriterien genügen und somit zu einer Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale beitragen, ist ein weiterführendes Engagement im Sinne von Proxy-Voting und / oder Shareholder-Engagement (bspw. Management Letter) nicht explizit Teil der ESG und / oder nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

- **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?**

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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

Der Fonds hat für den Berichtszeitraum keine Benchmark verwendet.

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