



Halbjahresbericht zum 30.06.2025

UmweltBank UCITS-ETF

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

R.C.S. Luxembourg K2272



Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....3

Allgemeine Informationen.....5

Auf einen Blick.....7

UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus.....8

Vermögensübersicht.....8

Vermögensaufstellung.....9

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025 (Anhang).....17

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Berechtigter Teilnehmer (Authorised Participant)

Flow Traders B.V.
Jacob Bontiusplaats 9
NL-1010 LL AMSTERDAM

Informationsstelle in Deutschland

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER
(bis zum 31.12.2024)

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER
(seit dem 01.01.2025)

Register- und Transferstelle

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Zahlstelle in Luxemburg

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Zentralverwaltung

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds „UmweltBank UCITS-ETF“ ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Es werden derzeit Anteile des folgenden Teilfonds angeboten: UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in L-Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seinen Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten zu jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2024.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Verwahrstelle erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte nach LUX-GAAP kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Das Basisinformationsblatt kann auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die das Basisinformationsblatt, sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Die Veröffentlichung eines indikativen Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt auf der Internetseite www.boerse-stuttgart.de.

Das Verzeichnis der Portfolioanlagen (Portfolio Construction Files) für die Teilfonds, in dem die Art der Anlagen und/oder eine Barkomponente aufgeführt sind, die Berechtigte Teilnehmer bei Zeichnungen als Gegenwert für die Anteile zu liefern sind ist bei der Verwaltungsgesellschaft, der Register- und Transferstelle und auf der Internetseite www.axxion.lu täglich verfügbar.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxi-on.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Recueil électronique des sociétés et associations“ (www.rcsl.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie falls erforderlich in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

Auf einen Blick

Fondsvermögen UmweltBank UCITS-ETF

UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus	
ISIN	LU2679277744
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.07.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 30.06.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		50.846.527,05	100,19
1. Aktien		48.757.889,18	96,08
- Deutschland	EUR	223.427,20	0,44
- Euro-Länder	EUR	3.036.469,07	5,98
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.382.718,52	2,72
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	44.115.274,39	86,93
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		2.039.087,21	4,02
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	2.035.179,88	4,01
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	3.907,33	0,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände		49.550,66	0,10
II. Verbindlichkeiten		-98.955,20	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-98.955,20	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR	50.747.571,85	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	48.757.889,18	96,08
Aktien					EUR	48.757.889,18	96,08
AU000000BXB1	Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	STK	41.582	AUD	23,4200	543.777,12	1,07
AU000000GPT8	GPT Group Registered Units o.N.	STK	139.122	AUD	4,8400	375.984,41	0,74
AU000000LLC3	LendLease Group Reg.Stapl.Secs(1Sh+1U.) o.N.	STK	34.245	AUD	5,3800	102.874,59	0,20
AU000000RHC8	Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.187	AUD	36,6900	24.317,96	0,05
AU000000SCG8	Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.	STK	207.174	AUD	3,5600	411.826,14	0,81
CA09228F1036	BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.	STK	152.746	CAD	6,2600	597.249,18	1,18
CA0966311064	Boardwalk Real Est. Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	STK	7.242	CAD	69,9900	316.596,34	0,62
CA6837151068	Open Text Corp. Registered Shares o.N.	STK	9.126	CAD	39,7900	226.811,87	0,45
CA7669101031	Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.	STK	12.888	CAD	17,7100	142.565,84	0,28
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	STK	14.327	CAD	90,6100	810.854,20	1,60
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	STK	273	CHF	70,2000	20.507,87	0,04
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	STK	1.313	CHF	624,0000	876.738,36	1,73
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10	STK	300	CHF	55,6000	17.849,12	0,04
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	STK	751	CHF	562,5000	452.046,55	0,89
DK0061802139	ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	STK	10.774	DKK	186,9000	269.898,75	0,53
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	STK	177	DKK	1.112,0000	26.381,09	0,05
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	STK	732	DKK	296,4000	29.080,63	0,06
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	STK	2.189	DKK	95,0200	27.878,88	0,05
IE00BFOL3536	AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	STK	31.776	EUR	6,9850	221.955,36	0,44
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	STK	22.001	EUR	19,9300	438.479,93	0,86
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	STK	10.542	EUR	2,7030	28.495,03	0,06
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.275	EUR	108,4000	680.210,00	1,34
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	678	EUR	57,0000	38.646,00	0,08
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	STK	995	EUR	30,7300	30.576,35	0,06
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	343	EUR	90,8600	31.164,98	0,06
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	451	EUR	50,2000	22.640,20	0,04
DE000A0LD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	293	EUR	47,8800	14.028,84	0,03
ES0139140174	Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	STK	95.094	EUR	6,0100	571.514,94	1,13
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	STK	698	EUR	39,9600	27.892,08	0,05
IE0004927939	Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	STK	203	EUR	72,2000	14.656,60	0,03
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	STK	275	EUR	75,3500	20.721,25	0,04
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	STK	289	EUR	113,5000	32.801,50	0,06
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	74	EUR	550,6000	40.744,40	0,08
FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	STK	475	EUR	63,8500	30.328,75	0,06
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	STK	164	EUR	146,6000	24.042,40	0,05
NL0011821392	Signify N.V. Registered Shares EO -,01	STK	863	EUR	22,9800	19.831,74	0,04
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.539	EUR	15,0900	23.223,51	0,05

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	1.410.356	EUR	0,4186	590.375,02	1,16
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5		STK	306	EUR	82,3200	25.189,92	0,05
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05		STK	1.566	EUR	81,1400	127.065,24	0,25
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.503	EUR	23,6400	35.530,92	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12		STK	229	EUR	141,9500	32.506,55	0,06
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555		STK	941	GBP	24,0000	26.369,93	0,05
GB0002652740	Derwent London PLC Registered Shares LS -,05		STK	1.037	GBP	20,7200	25.088,61	0,05
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10		STK	928	GBP	19,8800	21.541,33	0,04
GB00BN4HT335	Indivior PLC Registered Shares DL0,50		STK	2.894	GBP	10,8400	36.629,92	0,07
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC Registered Shares LS 0,01		STK	433	GBP	70,8000	35.795,57	0,07
GB00BP6S8Z30	Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001		STK	16.150	GBP	1,3690	25.815,71	0,05
GB00BYRJ5J14	Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125		STK	501.575	GBP	0,9890	579.215,67	1,14
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397		STK	1.102	GBP	39,3700	50.658,83	0,10
GB0006928617	Unite Group PLC Registered Shares LS -,25		STK	40.396	GBP	8,4750	399.747,91	0,79
HK0000069689	AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.		STK	5.600	HKD	70,4000	42.797,28	0,08
CH1391448177	BeOne Medicines AG Namens-Aktien DL-,0001		STK	1.100	HKD	147,8000	17.649,10	0,03
HK0000311099	China Resources Pharm.Grp.Ltd. Registered Shares o.N.		STK	36.500	HKD	5,1200	20.287,02	0,04
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	464.900	HKD	4,8900	246.787,92	0,49
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.		STK	77.000	HKD	78,4000	655.333,38	1,29
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	12.000	HKD	9,4200	12.271,22	0,02
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10		STK	165.500	HKD	9,2600	166.365,97	0,33
KYG6145U1094	Minth Group Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	90.000	HKD	22,4000	218.849,74	0,43
HK0066009694	MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.500	HKD	28,2000	26.020,97	0,05
CNE100000171	Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10		STK	40.000	HKD	6,1100	26.531,19	0,05
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.		STK	209.000	HKD	19,6000	444.690,51	0,88
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC 1		STK	36.700	HKD	31,6000	125.895,05	0,25
JP3566800003	Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.		STK	1.100	JPY	3.232,0000	20.974,63	0,04
JP3491000000	Daido Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.000	JPY	995,7000	17.623,01	0,03
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	10.400	JPY	3.365,0000	206.466,08	0,41
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm.Corp. Registered Shares o.N.		STK	144	JPY	243.500,0000	206.867,26	0,41
JP3254200003	Exeo Group Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.300	JPY	1.836,0000	24.913,27	0,05
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	15.200	JPY	3.920,0000	351.528,02	0,69
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.900	JPY	6.347,0000	333.264,31	0,66
JP3388450003	Justsystems Corp. Registered Shares o.N.		STK	700	JPY	3.695,0000	15.259,59	0,03
JP3284600008	Koito Mfg Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.600	JPY	1.724,5000	16.278,47	0,03
JP3300600008	Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.		STK	10.500	JPY	469,2000	29.065,49	0,06
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.		STK	500	JPY	5.698,0000	16.808,26	0,03
JP3626800001	LIXIL Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.900	JPY	1.668,0000	18.697,35	0,04

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
JP3879250003	Maruwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.900	JPY	41.340,0000	707.292,04	1,39
JP3880800002	Miura Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.200	JPY	2.903,0000	54.805,90	0,11
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.500	JPY	3.146,0000	139.203,54	0,27
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.		STK	28.100	JPY	2.791,5000	462.779,65	0,91
JP3201200007	Olympus Corp. Registered Shares o.N.		STK	25.900	JPY	1.715,0000	262.056,05	0,52
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	11.700	JPY	1.559,0000	107.612,39	0,21
JP3974450003	Resorttrust Inc. Registered Shares o.N.		STK	14.100	JPY	1.761,0000	146.490,27	0,29
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	19.200	JPY	1.365,5000	154.676,11	0,30
JP3732000009	SoftBank Corp. Registered Shares o.N.		STK	816.300	JPY	223,0000	1.073.952,21	2,12
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	700	JPY	5.208,0000	21.507,96	0,04
JP3045540006	United Urban Investment Corp. Registered Shares o.N.		STK	27	JPY	155.100,0000	24.706,19	0,05
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6		STK	1.543	NOK	156,7000	20.354,42	0,04
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.		STK	149.741	NZD	5,9000	456.952,47	0,90
SE0000862997	Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50		STK	2.394	SEK	98,1500	21.000,94	0,04
SE0001664707	Catena AB Namn-Aktier o.N.		STK	3.462	SEK	482,6000	149.327,10	0,29
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B		STK	2.840	SEK	67,2800	17.077,67	0,03
SE0000202624	Gefinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2		STK	11.386	SEK	189,7000	193.046,87	0,38
SE0001515552	Indutrade AB Aktier SK 1		STK	20.322	SEK	258,2000	468.972,03	0,92
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10		STK	14.527	SEK	123,0000	159.700,14	0,31
SG1N31909426	ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.		STK	351.500	SGD	1,4300	336.239,88	0,66
SG1T22929874	Keppel REIT Registered Units o.N.		STK	635.600	SGD	0,8850	376.283,36	0,74
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001		STK	2.832	USD	53,3600	128.784,32	0,25
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.881	USD	72,6300	178.325,40	0,35
US0234361089	Amedisys Inc. Registered Shares DL -,001		STK	269	USD	98,3900	22.555,74	0,04
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	385	USD	139,1100	45.642,88	0,09
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.560	USD	5,7300	12.501,11	0,02
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	870	USD	17,3100	12.834,24	0,03
US03762U1051	Apollo Commercial Real Est.Fi. Registered Shares o.N.		STK	17.878	USD	9,6800	147.485,12	0,29
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 EO -,10		STK	51	USD	551,2200	23.957,92	0,05
US04335A1051	Arvinas Inc. Registered Shares DL -,001		STK	12.025	USD	7,3600	75.425,26	0,15
US03763A2078	Astrana Health Inc. Registered Shares DL -,001		STK	675	USD	24,8800	14.312,25	0,03
US1143401024	Azenta Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.368	USD	30,7800	35.884,64	0,07
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1		STK	139	USD	172,2500	20.404,59	0,04
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10		STK	406	USD	67,1300	23.227,19	0,05
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001		STK	1.499	USD	241,3200	308.282,50	0,61
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001		STK	2.464	USD	54,9700	115.430,44	0,23
US0937121079	Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001		STK	5.773	USD	23,9200	117.683,79	0,23
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp. Registered Shares DL -,001		STK	296	USD	128,1800	32.334,48	0,06
US1091941005	Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -,001		STK	1.580	USD	123,5900	166.415,72	0,33

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.523	USD	275,6500	357.776,50	0,71
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01	STK	3.722	USD	212,7600	674.870,22	1,33
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001	STK	4.473	USD	54,2800	206.915,32	0,41
US1565043007	Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01	STK	325	USD	56,3200	15.599,11	0,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	STK	3.421	USD	69,3800	202.274,57	0,40
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	STK	933	USD	195,8300	155.709,38	0,31
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	STK	506	USD	91,8000	39.586,50	0,08
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	STK	2.974	USD	509,3100	1.290.853,88	2,54
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	STK	923	USD	134,3300	105.664,39	0,21
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.294	USD	15,8800	17.512,12	0,03
US26603R1068	Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	134	USD	410,0200	46.823,49	0,09
US2681582019	Dynavax Technologies Corp. Registered Shares DL -,001	STK	35.327	USD	9,9200	298.656,76	0,59
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	STK	2.811	USD	78,2100	187.360,07	0,37
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	STK	250	USD	779,5300	166.083,60	0,33
US9396531017	Elme Communities Reg.Shs of Benef.Inter. DL-,01	STK	32.789	USD	15,9000	444.302,97	0,88
US29261A1007	Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01	STK	248	USD	122,6300	25.918,05	0,05
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	658	USD	39,6500	22.234,28	0,04
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	STK	198	USD	176,8200	29.836,68	0,06
US2944291051	Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25	STK	93	USD	259,3700	20.556,85	0,04
US3119001044	Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	STK	4.660	USD	42,0000	166.797,34	0,33
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	STK	138	USD	217,7500	25.608,91	0,05
US3364331070	First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.316	USD	165,5400	185.657,61	0,37
US34379V1035	Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	STK	62.721	USD	6,7100	358.665,34	0,71
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	STK	6.602	USD	105,7200	594.821,41	1,17
US3741631036	Geron Corp. (Del.) Registered Shares DL -,001	STK	22.604	USD	1,4100	27.161,79	0,05
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	STK	495	USD	110,8700	46.770,62	0,09
US40131M1099	Guardant Health Inc. Registered Shares Cl. A o.N.	STK	1.597	USD	52,0400	70.826,56	0,14
US7843051043	H2O America Group Registered Shares DL 3,125	STK	3.531	USD	51,9700	156.388,33	0,31
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	STK	88	USD	383,1000	28.730,87	0,06
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	STK	408	USD	76,6700	26.658,74	0,05
US42226K1051	Healthcare Realty Trust Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	19.367	USD	15,8600	261.769,75	0,52
US44267T1025	Howard Hughes Holdings Inc Registered Shares NEW DL-,01	STK	480	USD	67,5000	27.612,07	0,05
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.311	USD	24,4600	27.328,33	0,05
IE0005711209	Icon PLC Registered Shares EO -,06	STK	93	USD	145,4500	11.527,91	0,02
US45784P1012	Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	STK	75	USD	314,1800	20.081,39	0,04
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK	3.372	USD	22,4000	64.370,89	0,13
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	STK	16.876	USD	9,3800	134.904,45	0,27
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	STK	120	USD	543,4100	55.572,87	0,11
US4622601007	Iovance Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	72.093	USD	1,7200	105.675,78	0,21

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
US4500561067	iRhythm Technologies Inc. Registered Shares DL -,001		STK	3.001	USD	153,9600	393.756,57	0,78
US46590V1008	JBG Smith Properties Registered Shares DL-,01		STK	25.602	USD	17,3000	377.462,59	0,74
US48203R1041	Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01		STK	7.917	USD	39,9300	269.410,10	0,53
US49427F1084	Kilroy Realty Corp. Registered Shares DL -,01		STK	11.310	USD	34,3100	330.702,32	0,65
US49803T3005	Kite Realty Group Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01		STK	3.164	USD	22,6500	61.074,31	0,12
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	12.284	USD	41,9600	439.267,63	0,87
US5186132032	Laureate Education Inc. Registered Shares DL-,004		STK	2.181	USD	23,3800	43.456,43	0,09
US52736R1023	Levi Strauss & Co. Registered Shares Cl.A o.N.		STK	6.906	USD	18,4900	108.822,17	0,21
US53190C1027	Life Time Group Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.749	USD	30,3300	45.208,09	0,09
US5021751020	LTC Properties Inc. Registered Shares DL -,01		STK	7.546	USD	34,6100	222.572,92	0,44
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		STK	718	USD	302,6400	185.184,52	0,36
US58463J3041	Medical Properties Trust Inc. Registered Shares DL -,001		STK	29.237	USD	4,3100	107.390,04	0,21
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001		STK	524	USD	87,1700	38.927,12	0,08
US5898891040	Merit Medical Systems Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.007	USD	93,4800	80.223,59	0,16
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10		STK	741	USD	123,2500	77.832,15	0,15
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	4.929	USD	148,0100	621.732,82	1,23
US60770K1079	Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001		STK	729	USD	27,5900	17.140,88	0,03
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01		STK	1.350	USD	576,7400	663.540,99	1,31
US6247581084	Mueller Water Products Inc. Reg.Shares Series A DL -,01		STK	1.307	USD	24,0400	26.777,13	0,05
US55405W1045	MYR Group Inc. (Del.) Registered Shares o.N.		STK	186	USD	181,4500	28.762,31	0,06
US6323071042	Natera Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	6.241	USD	168,9400	898.546,57	1,77
US63938C1080	Navient Corp. Registered Shares DL -,01		STK	8.375	USD	14,1000	100.637,04	0,20
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001		STK	3.199	USD	125,6900	342.664,32	0,68
US65290E1010	Nextracker Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001		STK	9.077	USD	54,3700	420.586,75	0,83
CA67000B1040	Novanta Inc. Registered Shares o.N.		STK	4.188	USD	128,9300	460.166,05	0,91
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	15.167	USD	157,9900	2.042.129,14	4,02
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20		STK	125	USD	218,4900	23.275,31	0,05
US67098H1041	O-I Glass Inc. Registered Shares DL -,01		STK	130.480	USD	14,7400	1.639.061,87	3,23
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc. Registered Shares DL -,10		STK	12.612	USD	36,6500	393.923,47	0,78
US68213N1090	Omniceil Inc. Registered Shares DL-,001		STK	13.263	USD	29,4000	332.309,70	0,65
US6866881021	Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001		STK	640	USD	83,7600	45.684,68	0,09
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001		STK	2.168	USD	21,4400	39.613,02	0,08
US6951561090	Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01		STK	795	USD	188,4500	127.678,33	0,25
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd. Reg.Shs. Cl. A DL -,000025		STK	11.828	USD	9,6400	97.172,25	0,19
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	5.079	USD	204,6400	885.773,44	1,75
US71363P1066	Perdoceo Education Corp. Registered Shares DL -,01		STK	6.817	USD	32,6900	189.916,25	0,37
US74051N1028	Premier Inc. Registered Shares DL -,01		STK	5.558	USD	21,9300	103.875,01	0,20
US74276R1023	Privia Health Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	14.598	USD	23,0000	286.137,72	0,56
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01		STK	150	USD	179,6300	22.962,76	0,05

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	DL-,	STK	144	USD	198,3600	24.342,80	0,05
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001		STK	19.733	USD	63,1900	1.062.662,58	2,09
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd. Registered Shares		STK	15.052	USD	11,2700	144.567,96	0,28
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	3.588	USD	17,1000	52.288,05	0,10
US81730H1095	SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001		STK	1.930	USD	18,2800	30.066,81	0,06
US83406F1021	SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.609	USD	18,2100	40.489,08	0,08
US86272C1036	Strategic Education Inc. Registered Shares DL -,01		STK	249	USD	85,1300	18.064,91	0,04
US86333M1080	Stride Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	379	USD	145,1900	46.895,36	0,09
US86627T1088	Summit Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.209	USD	21,2800	21.925,62	0,04
US86881A1007	Surgery Partners Inc. Registered Shares DL -,01		STK	4.687	USD	22,2300	88.794,96	0,17
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01		STK	128	USD	512,6800	55.925,55	0,11
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10		STK	6.218	USD	226,4900	1.200.200,12	2,37
US87162W1009	TD SYNnex Corp. Registered Shares DL -,001		STK	193	USD	135,7000	22.319,84	0,04
US8803451033	Tennant Co. Registered Shares DL -,375		STK	294	USD	77,4800	19.412,92	0,04
US88322Q1085	TG Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.285	USD	35,9900	39.412,95	0,08
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		STK	131	USD	405,4600	45.266,12	0,09
US89400J1079	TransUnion Registered Shares DL -,01		STK	10.973	USD	88,0000	822.928,24	1,62
US89531P1057	Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.977	USD	54,3800	91.622,00	0,18
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01		STK	619	USD	287,3500	151.584,84	0,30
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.162	USD	311,9700	308.939,10	0,61
US91529Y1064	Unum Group Registered Shares DL -,10		STK	6.267	USD	80,7600	431.330,25	0,85
US92276F1003	Ventas Inc. Registered Shares DL -,25		STK	14.787	USD	63,1500	795.806,25	1,57
US92337F1075	VeracYTE Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.345	USD	27,0300	30.982,91	0,06
US93403J1060	Warby Parker Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001		STK	1.579	USD	21,9300	29.510,37	0,06
US94106L1098	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.284	USD	228,8200	250.387,66	0,49
US9426222009	Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50		STK	5.844	USD	441,6200	2.199.443,74	4,33
US9713781048	WillScot Holdings Corp. Registered Shares DL -,01		STK	45.661	USD	27,4000	1.066.227,54	2,10
US98401F1057	Xencor Inc. Registered Shares DL -,01		STK	9.467	USD	7,8600	63.414,54	0,12
US48123V1026	Ziff Davis Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.730	USD	30,2700	70.425,35	0,14
US98983L1089	Zurn Elkay Water Solutions Registered Shs DL -,01		STK	8.342	USD	36,5700	259.985,46	0,51
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -,1390607		STK	11.984	ZAR	119,4900	68.635,75	0,14
ZAE000006284	Sappi Ltd. Registered Shares RC 1		STK	149.837	ZAR	29,7600	213.731,73	0,42

Summe Wertpapiervermögen	EUR	48.757.889,18	96,08
---------------------------------	------------	----------------------	--------------

Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten	EUR	2.039.087,21	4,02
---	------------	---------------------	-------------

Bankbestände	EUR	2.039.087,21	4,02
---------------------	------------	---------------------	-------------

Verwahrstelle	EUR	2.039.087,21	4,02
----------------------	------------	---------------------	-------------

Banque de Luxembourg S.A.	345,00	CHF	369,18	0,00
---------------------------	--------	-----	--------	------

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Banque de Luxembourg S.A.				2.035.179,88	EUR	2.035.179,88	4,01
Banque de Luxembourg S.A.				0,15	GBP	0,18	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				4,00	JPY	0,02	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				4.151,43	USD	3.537,95	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	49.550,66	0,10
Dividendenansprüche						31.855,90	0,06
Gründungskosten						17.694,76	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-98.955,20	-0,19
Gründungskosten						-2.211,85	0,00
Prüfungskosten						-21.167,89	-0,04
Verwaltungsvergütung						-75.575,46	-0,15
Fondsvermögen					EUR	50.747.571,85	100,00
Anteilwert UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus					EUR	10,27	
Umlaufende Anteile UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus					STK	4.941.037,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

AUD	(Australische Dollar)	1,790900	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,600990	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,934500	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,460800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,856430	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	9,211800	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	169,500000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,878900	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	1,933400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,188600	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,494900	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,173400	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafr.Rand)	20,863300	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

Da der Investmentfonds UmweltBank UCITS-ETF zum Berichtszeitpunkt aus lediglich einem Teilfonds, dem UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus, bestand, ergeben die Finanzaufstellungen des Teilfonds gleichzeitig die zusammengefassten Aufstellungen des Fonds.

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

Dividendenerträge

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

Ertrags- und Aufwandsausgleich

Sofern eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung durchgeführt wird, wird diese für jede Anteilklasse separat durchgeführt. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen. Die Beträge der Ertrags- und Aufwandsrechnung sind inklusive dem Ertragsausgleich ausgewiesen.

Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

Bewertung von Forderungen und Verbindlichkeiten

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

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.06.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2025 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

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

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilsklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilsklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Indexabbildende Teilfonds sind von der Taxe d’abonnement befreit.

Erläuterung 4 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

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

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 7 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 8 - Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

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

Erläuterung 9 - Tracking Error, Tracking Difference und Performance des Index

Die Performance des UmweltBank UCITS-ETF lag im Berichtszeitraum vom 01.01.2025 bis zum 30.06.2025 bei -4,82%, während der herangezogene Vergleichsindex Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR im selben Zeitraum um -4,94% fiel. Dieser Unterschied liegt im Rahmen der Erwartungen, da die Abweichung zwischen Wertentwicklung des Indexes und des Teilfonds („Tracking-Differenz“) auf bis zu 5% p.a. prognostiziert wurde.

Zum Berichtsstichtag liegt der gemessene Tracking Error bei 4,33%, während der erwartete Tracking Error bei 3,00% liegt. Dieser Unterschied liegt im Rahmen der Erwartungen, da der Tracking Error des Teilfonds unter außergewöhnlichen Umständen auch 3% übersteigen kann.

Erläuterung 10 - Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

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

Erläuterung 11 - Ereignisse nach dem Stichtag

Mit Wirkung zum 21.07.2025 wurde der Teilfonds UmweltBank UCITS-ETF - Green & Social Bonds Euro neu aufgelegt und der Umbrella-Struktur UmweltBank UCITS-ETF hinzugefügt.



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.