



Jahresbericht zum 31.12.2025

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

**AXSION**

Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
Geschäftsbericht UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus.....	8
Geschäftsbericht UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro.....	9
Prüfungsvermerk.....	10
UmweltBank UCITS-ETF.....	16
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	16
Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	17
Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens.....	18
UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus.....	19
Vermögensübersicht.....	19
Vermögensaufstellung.....	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	28
Entwicklung des Fondsvermögens.....	29
UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro.....	31
Vermögensübersicht.....	31
Vermögensaufstellung.....	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	41
Entwicklung des Fondsvermögens.....	42
Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31.12.2025 (Anhang).....	45
Sonstige Informationen (ungeprüft).....	50
Vermerk über die unabhängige inhaltliche Prüfung mit begrenzter Sicherheit der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung.....	53

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 für die Bundesrepublik Deutschland

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

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 der folgenden Teilfonds angeboten:

- UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus in EUR
- UmweltBank UCITS-ETF - Green & Social Bonds Euro in EUR

Mit Wirkung zum 21.07.2025 wurde der neue Teilfonds UmweltBank UCITS-ETF - Green & Social Bonds Euro aufgelegt.

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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.

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 Rechnungslegung für den Fonds und seine 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.

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.axxion.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	UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro
ISIN	LU2679277744	LU3093383670
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.07.2024	21.07.2025
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend

Geschäftsbericht UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

Ziel des UmweltBank UCITS-ETF– Global SDG Focus ist es, die Entwicklung der globalen Aktienmärkte, inklusive Schwellenländern und Small Caps, unter Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien der UmweltBank, abzubilden. Zu diesem Zweck, bildet der ETF den eigens für die UmweltBank initiierten Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR ab.

Im Kalenderjahr 2025 erzielte der ETF eine Performance von +1,39 % nach Kosten. Der globale Aktienmarkt gemessen am MSCI ACWI IMI Net Total Return EUR (ohne Kosten) schnitt mit +7,61 % im selben Zeitraum etwas besser ab.

Zur Sicherstellung der Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien erfolgt halbjährlich ein Rebalancing. Im Berichtszeitraum von Januar bis Dezember 2025 fand dies regulär im Februar und August statt.

An den Rebalancing Terminen im Februar und August wurden alle Titel des ETFs auf die vorgegebenen Ausschlusskriterien sowie auf einen positiven Beitrag zu den 17 Sustainable Development Goals überprüft. Dies spiegelt sich auch im ISS ESG– SDG Solutions Assessment wider. Der SDG Solutions Score bewertet auf einer Skala von -10 bis +10 den Beitrag der Produkte und Services eines Unternehmens in Bezug auf die SDGs. Ein Score von kleiner 0 bedeutet, dass die Produkte und Services eines Unternehmens die SDGs behindern, ein positiver Score bedeutet, dass die Produkte und Services einen Beitrag zur Erreichung der 17 SDGs leisten.

Zusätzlich wurde zu den Rebalancing Terminen die Einhaltung der Paris aligned Benchmark-Kriterien kontrolliert und sichergestellt. Diese stellen sicher, dass die Emissionsintensität des Portfolios 50% unterhalb des globalen Aktienmarktes liegt, jährlich um weitere 7% sinkt und sich somit im Einklang der Klimaziele von Paris befindet.

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

Grevenmacher, im April 2026

Der Vorstand der Axxion S.A.

Geschäftsbericht UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

Ziel des UmweltBank UCITS-ETF– Green & Social Bonds Euro ist es, die Entwicklung des auf Euro lautenden nachhaltigen Anleihenmarktes (Green & Social Bonds) mit einer Restlaufzeit von bis zu 5 Jahren und einem Investment Grade Rating, unter Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien der UmweltBank, abzubilden. Zu diesem Zweck bildet der ETF den eigens für die UmweltBank initiierten Solactive UmweltBank Green & Social Bond EUR IG 0-5 Year Indexab.

Von der Auflage des ETFs am 21.07.25 bis zum 31.12.25 erzielte der ETF eine Performance von +0,15 % nach Kosten. Der auf Euro lautende Anleihenmarkt gemessen am iBoxx EUR Overall Index (ohne Kosten) schnitt mit +0,13% im selben Zeitraum ähnlich ab.

Zur Sicherstellung der Einhaltung der Nachhaltigkeitskriterien erfolgt ein monatliches Rebalancing. Im Berichtszeitraum von Juli bis Dezember 2025 fand dies regulär an allen vorgesehenen Tagen statt.

An den monatlichen Rebalancing Terminen wurden alle Titel des ETFs auf die vorgegebenen Ausschlusskriterien sowie auf die Einstufung als Green-, Social-, oder Sustainability Bond geprüft. Das bedeutet, dass die Emissionserlöse der Anleihen ausschließlich in ökologische oder soziale Projekte fließen. Darunter fallen beispielsweise Investitionen in erneuerbare Energien, energetische Sanierungen, öffentlicher Nahverkehr oder sozialer Wohnungsbau.

Ein im Berichtszeitraum deutlich gestiegenes Gesamtvolumen hat zur schrittweisen Ausweitung des Anleihebestandes von anfänglich 32 auf 234 Positionen zum Jahresende geführt.

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

Grevenmacher, im April 2026

Der Vorstand der Axxion S.A.

Prüfungsvermerk

An die Anteilhaber des
UmweltBank UCITS-ETF

Bericht über die Prüfung des Abschlusses

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 des UmweltBank UCITS-ETF (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2025 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 und der Vermögensübersicht der Teilfonds zum 31. Dezember 2025;
- 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;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 31. Dezember 2025; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit der EU-Verordnung Nr. 537/2014, 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 der EU-Verordnung Nr. 537/2014, 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.

Wir erklären, nach bestem Wissen und Gewissen, dass wir keine Nichtprüfungsleistungen, die gemäß Artikel 5 (1) der EU-Verordnung Nr. 537/2014 untersagt sind, erbracht haben.

Die von uns an den Fonds erbrachten Nichtprüfungsleistungen, für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr, sind in Anmerkung Erläuterung 11 zum Abschluss aufgeführt.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten für unsere Prüfung des Abschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses als Ganzem und bei der Bildung des Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt und wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Wir haben keine besonders wichtigen Prüfungssachverhalte bestimmt, über die in unserem Prüfungsvermerk zu berichten ist.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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.

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 Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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 der EU-Verordnung Nr. 537/2014, 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 der EU-Verordnung Nr. 537/2014, 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 Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft 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.

Wir haben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung abgegeben, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben und mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte erörtert haben, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie unsere Unabhängigkeit bedrohen, und - sofern einschlägig - die Maßnahmen zur Beseitigung dieser Bedrohungen oder die angewandten Schutzmaßnahmen.

Von den Sachverhalten, die mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert wurden, bestimmen wir diejenigen Sachverhalte, die für die Prüfung des Abschlusses des aktuellen Berichtszeitraums am bedeutsamsten waren, als besonders wichtige Prüfungssachverhalte. Wir beschreiben diese Sachverhalte in unserem Bericht, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

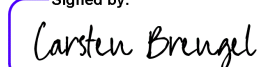
Bericht über weitere gesetzliche und aufsichtsrechtliche Verpflichtungen

Wir wurden als „Réviseur d’entreprises agréé“ von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft am 24. Oktober 2024 bestellt und die ununterbrochene Mandatsdauer, einschließlich vorheriger Verlängerungen und Wiederbestellungen, beträgt 2 Jahre.

Luxemburg, 27. April 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

Vertreten durch

Signed by:

A1F813B722ED449...

Carsten Brengel

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 31.12.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		168.951.956,89	100,15
1. Aktien		63.237.876,17	37,49
- Deutschland	EUR	274.883,02	0,16
- Euro-Länder	EUR	4.802.636,60	2,85
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.995.954,74	1,18
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	56.164.401,81	33,29
2. Anleihen		104.296.289,85	61,82
- Pfandbriefe	EUR	10.638.023,02	6,31
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	36.824.398,06	21,83
- Unternehmensanleihen	EUR	56.833.868,77	33,69
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere		1.740,76	0,00
- Bezugsrechte	EUR	1.740,76	0,00
4. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		371.315,48	0,22
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	370.935,25	0,22
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	380,23	0,00
5. Sonstige Vermögensgegenstände		1.044.734,63	0,62
II. Verbindlichkeiten		-254.176,74	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-254.176,74	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR	168.697.780,15	100,00

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden	1.160.684,02
2. Zinsen aus Wertpapieren	767.195,78
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	27.044,16
4. Abzug Quellensteuer	-245.232,51
Summe der Erträge	1.709.691,45
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-570.665,17
2. Prüfungskosten	-82.023,05
3. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-346,01
4. Sonstige Aufwendungen	-127.702,25
Summe der Aufwendungen	-780.736,48
III. Ordentliches Nettoergebnis	928.954,97
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	3.253.350,19
2. Realisierte Verluste	-1.746.102,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.507.247,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.436.202,68
VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-448.890,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.987.312,08

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens

Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		33.883.197,50
1. Ausschüttung		-689.500,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		134.112.550,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	134.112.550,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-595.779,53
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.987.312,08
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		168.697.780,15

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		63.478.585,38	100,21
1. Aktien		63.237.876,17	99,83
- Deutschland	EUR	274.883,02	0,43
- Euro-Länder	EUR	4.802.636,60	7,58
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	1.995.954,74	3,15
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	56.164.401,81	88,66
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		1.740,76	0,00
- Bezugsrechte	EUR	1.740,76	0,00
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		180.511,78	0,28
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	180.131,55	0,28
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	380,23	0,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände		58.456,67	0,09
II. Verbindlichkeiten		-133.444,50	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-133.444,50	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR	63.345.140,88	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 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
Börsengehandelte Wertpapiere					EUR	63.237.876,17	99,83	
Aktien					EUR	63.237.876,17	99,83	
AU000000GPT8	GPT Group Registered Units o.N.		STK	159.327	AUD	5,4200	490.334,35	0,77
AU000000LLC3	LendLease Group Reg.Stapl.Secs(1Sh+1U.) o.N.		STK	37.112	AUD	5,2000	109.577,49	0,17
NZNEUE0001S8	Neuren Pharmaceuticals Ltd. Registered Shares o.N.		STK	29.306	AUD	18,6100	309.675,30	0,49
AU000000RHC8	Ramsay Health Care Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.237	AUD	34,3600	24.133,84	0,04
AU000000SCG8	Scentre Group Ltd. Reg.Units (Stapled Secs) o.N.		STK	237.265	AUD	4,2000	565.830,85	0,89
CA09228F1036	BlackBerry Ltd. Registered Shares o.N.		STK	239.022	CAD	5,1800	769.294,89	1,21
CA0966311064	Boardwalk Real Est. Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.		STK	8.362	CAD	64,4800	335.012,03	0,53
CA6837151068	Open Text Corp. Registered Shares o.N.		STK	9.689	CAD	44,7000	269.098,75	0,42
CA7669101031	Riocan Real Estate Inv. Trust Reg. Trust Units o.N.		STK	13.686	CAD	18,7000	159.016,93	0,25
CA8667961053	Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.		STK	10.067	CAD	85,6800	535.925,89	0,85
CH0432492467	Alcon AG Namens-Aktien SF -,04		STK	285	CHF	63,2800	19.383,92	0,03
CH0030170408	Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10		STK	766	CHF	619,6000	510.117,80	0,81
CH0371153492	Landis+Gyr Group AG Namens-Aktien SF 10		STK	443	CHF	51,4000	24.473,56	0,04
CH0008742519	Swisscom AG Namens-Aktien SF 1		STK	900	CHF	575,5000	556.696,04	0,88
DK0061802139	ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50		STK	12.444	DKK	228,6000	380.877,57	0,60
DK0060252690	Pandora A/S Navne-Aktier DK 1		STK	264	DKK	707,6000	25.011,57	0,04
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1		STK	1.080	DKK	225,4000	32.593,19	0,05
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20		STK	3.376	DKK	173,4000	78.379,18	0,12
IE00BFOL3536	AIB Group PLC Registered Shares EO -,625		STK	33.741	EUR	9,2000	310.417,20	0,49
IT0004056880	Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02		STK	102.685	EUR	13,7500	1.411.918,75	2,23
ES0113860A34	Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125		STK	10.997	EUR	3,3650	37.004,91	0,06
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.169	EUR	129,0000	279.801,00	0,44
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	708	EUR	40,0000	28.320,00	0,04
ES0139140174	Colonial SFL SOCIMI S.A. Acciones Port. EO 2,50		STK	114.001	EUR	5,4650	623.015,47	0,98
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10		STK	1.457	EUR	23,8400	34.734,88	0,05
IT0003492391	Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1		STK	358	EUR	68,6200	24.565,96	0,04
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	650	EUR	56,5000	36.725,00	0,06
DE000AOLD6E6	Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	416	EUR	27,5800	11.473,28	0,02
FR0010533075	Getlink SE Actions Port. EO -,40		STK	21.972	EUR	15,7300	345.619,56	0,55
DE0006219934	Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.		STK	1.015	EUR	35,4200	35.951,30	0,06
IE0004927939	Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13		STK	312	EUR	74,1500	23.134,80	0,04
DE000LEG1110	LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.		STK	420	EUR	62,2500	26.145,00	0,04
FR0010307819	Legrand S.A. Actions au Port. EO 4		STK	427	EUR	127,2500	54.335,75	0,09
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.		STK	112	EUR	562,2000	62.966,40	0,10
FI0009014377	Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.		STK	495	EUR	63,6500	31.506,75	0,05
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13		STK	171	EUR	114,7000	19.613,70	0,03
NL0011821392	Signify N.V. Registered Shares EO -,01		STK	1.233	EUR	20,9600	25.843,68	0,04

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.260	EUR	13,2300	29.899,80	0,05
IT0003497168	Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.		STK	1.690.800	EUR	0,5138	868.733,04	1,37
FR0000051807	Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5		STK	463	EUR	61,8400	28.631,92	0,05
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05		STK	1.664	EUR	92,7600	154.352,64	0,24
DE0005089031	United Internet AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.568	EUR	27,6800	43.402,24	0,07
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12		STK	345	EUR	88,3400	30.477,30	0,05
GB00BV9FP302	Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555		STK	981	GBP	29,3000	32.916,82	0,05
GB0002652740	Derwent London PLC Registered Shares LS -,05		STK	1.082	GBP	17,3900	21.548,06	0,03
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10		STK	968	GBP	15,5000	17.182,58	0,03
GB00BF4HYT85	Lion Finance Group PLC Registered Shares LS 0,01		STK	450	GBP	93,0000	47.926,62	0,08
GB00BP6S8Z30	Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001		STK	24.032	GBP	1,2840	35.337,53	0,06
GB00BYRJ5J14	Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125		STK	601.312	GBP	0,9790	674.161,37	1,06
GB00B2B0DG97	Relx PLC Registered Shares LS -,144397		STK	1.149	GBP	30,2000	39.738,21	0,06
GB0006928617	Unite Group PLC Registered Shares LS -,25		STK	47.595	GBP	5,5950	304.959,89	0,48
HK0000069689	AIA Group Ltd Registerd Shares o.N.		STK	5.800	HKD	79,9000	50.702,96	0,08
CH1391448177	Beone Medicines Ltd. Namens-Aktien DL-,0001		STK	1.100	HKD	179,3000	21.579,01	0,03
CNE100001SR9	China Vanke Co. Ltd. Registered Shares H YC 1		STK	484.900	HKD	3,2800	174.014,16	0,27
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.		STK	81.000	HKD	76,2500	675.745,91	1,07
HK0992009065	Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	12.000	HKD	9,2600	12.157,68	0,02
KYG5635P1090	Longfor Group Holdings Ltd. Registered Shs REG S HD -,10		STK	172.500	HKD	8,5600	161.555,38	0,26
KYG6145U1094	Minth Group Ltd. Registered Shares HD -,10		STK	98.000	HKD	31,7200	340.108,75	0,54
HK0066009694	MTR Corporation Ltd. Registered Shares o.N.		STK	8.500	HKD	29,8000	27.713,65	0,04
CNE100000171	Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10		STK	41.600	HKD	5,0200	22.848,39	0,04
HK0000063609	Swire Properties Ltd. Registered Shares o.N.		STK	239.400	HKD	20,9800	549.525,92	0,87
CNE1000004X4	Zhuzhou CRRC Times Elec.Co.Ltd Registered Shares H YC 1		STK	38.300	HKD	37,6200	157.643,52	0,25
IL0002730112	NICE Ltd. Registered Shares IS 1		STK	1.900	ILS	357,1000	181.327,17	0,29
JP3491000000	Daido Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.100	JPY	1.599,5000	26.934,92	0,04
JP3475350009	Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	10.800	JPY	3.348,0000	196.416,97	0,31
JP3046390005	Daiwa House REIT Investm.Corp. Registered Shares o.N.		STK	301	JPY	143.200,0000	234.142,00	0,37
JP3254200003	Exeo Group Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.400	JPY	2.599,0000	33.883,43	0,05
JP3774200004	Hankyu Hanshin Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	16.800	JPY	3.943,0000	359.837,04	0,57
JP3148800000	Ibiden Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	20.200	JPY	6.731,0000	738.585,47	1,17
JP3388450003	Justsystems Corp. Registered Shares o.N.		STK	700	JPY	5.060,0000	19.240,59	0,03
JP3284600008	Koito Mfg Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.600	JPY	2.310,0000	20.077,14	0,03
JP3300600008	Konica Minolta Inc. Registered Shares o.N.		STK	10.900	JPY	680,1000	40.268,84	0,06
JP3270000007	Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.		STK	500	JPY	6.348,0000	17.241,57	0,03
JP3626800001	LIXIL Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.900	JPY	1.894,5000	19.553,21	0,03
JP3879250003	Maruwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.200	JPY	42.600,0000	509.098,81	0,80

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
JP3880800002	Miura Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.300	JPY 3.039,0000	54.477,16	0,09
JP3717600005	Nippon Shinyaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	7.800	JPY 5.650,0000	239.393,77	0,38
JP3684000007	Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.		STK	34.000	JPY 3.715,0000	686.131,78	1,08
JP3201200007	Olympus Corp. Registered Shares o.N.		STK	28.000	JPY 1.984,5000	301.841,49	0,48
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	12.200	JPY 2.172,5000	143.975,77	0,23
JP3973400009	Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	20.000	JPY 1.374,0000	149.274,81	0,24
JP3732000009	SoftBank Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.050.800	JPY 214,8000	1.226.095,06	1,94
JP3398000004	Suzuken Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	700	JPY 6.131,0000	23.313,05	0,04
JP3126190002	ULVAC Inc. Registered Shares o.N.		STK	16.000	JPY 7.080,0000	615.351,19	0,97
JP3045540006	United Urban Investment Corp. Registered Shares o.N.		STK	27	JPY 183.000,0000	26.840,13	0,04
NO0010063308	Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6		STK	2.288	NOK 146,7000	28.318,17	0,04
NZMELE0002S7	Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.		STK	263.449	NZD 5,6000	722.343,52	1,14
SE0000862997	Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50		STK	2.496	SEK 93,9000	21.638,62	0,03
SE0001664707	Catena AB Namn-Aktier o.N.		STK	3.676	SEK 450,8000	152.995,56	0,24
SE0016589188	Electrolux, AB Namn-Aktier B		STK	25.575	SEK 63,7800	150.598,13	0,24
SE0000202624	Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2		STK	12.090	SEK 218,8000	244.226,64	0,39
SE0001515552	Indutrade AB Aktier SK 1		STK	31.842	SEK 240,4000	706.731,12	1,12
SE0000112724	Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10		STK	15.424	SEK 122,6000	174.584,99	0,28
SG1N31909426	ComfortDelGro Corp. Registered Shares o.N.		STK	406.900	SGD 1,4800	398.815,89	0,63
SG1T22929874	Keppel REIT Registered Units o.N.		STK	761.900	SGD 0,9750	491.955,30	0,78
US0152711091	Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.060	USD 48,9400	127.533,66	0,20
US0304201033	American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	579	USD 130,5000	64.347,03	0,10
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.		STK	2.670	USD 14,2400	32.378,79	0,05
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	907	USD 25,1200	19.402,89	0,03
US03762U1051	Apollo Commercial Real Est.Fi. Registered Shares o.N.		STK	18.983	USD 9,6800	156.487,49	0,25
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 EO -,10		STK	53	USD 840,9500	37.956,44	0,06
US03763A2078	Astrana Health Inc. Registered Shares DL -,001		STK	952	USD 24,8100	20.114,22	0,03
US1143401024	Azenta Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.428	USD 33,2600	40.447,33	0,06
US0758871091	Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1		STK	204	USD 194,0700	33.715,38	0,05
US0865161014	Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10		STK	588	USD 66,9300	33.514,87	0,05
US0905722072	Bio-Rad Laboratories Inc. Reg. Shares Class A DL-,0001		STK	1.759	USD 302,9900	453.872,18	0,72
US09061G1013	Biomarin Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001		STK	2.615	USD 59,4300	132.347,84	0,21
US0937121079	Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001		STK	6.236	USD 86,8900	461.440,10	0,73
US1091941005	Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -,001		STK	1.678	USD 101,4000	144.900,32	0,23
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		STK	2.555	USD 346,1000	753.064,08	1,19
US14040H1059	Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01		STK	5.199	USD 242,3600	1.073.050,58	1,69
US15135B1017	Centene Corp. Registered Shares DL -,001		STK	4.750	USD 41,1500	166.457,31	0,26
US1565043007	Century Communities Inc. Registered Shares DL -,01		STK	21.482	USD 59,3500	1.085.762,57	1,71
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001		STK	3.632	USD 77,0300	238.256,73	0,38

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001		STK	990 USD	197,1500	166.215,46	0,26
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32		STK	762 USD	124,8000	80.985,82	0,13
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005		STK	4.654 USD	468,7600	1.857.874,42	2,93
US23804L1035	Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001		STK	980 USD	135,9900	113.493,89	0,18
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.349 USD	11,4300	13.130,99	0,02
US26603R1068	Duolingo Inc. Registered Shares A DL -,0001		STK	200 USD	175,5000	29.891,42	0,05
US2681582019	Dynavax Technologies Corp. Registered Shares DL -,001		STK	40.792 USD	15,3800	534.282,27	0,84
US28176E1082	Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1		STK	2.983 USD	85,2500	216.564,40	0,34
US5324571083	Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.		STK	379 USD	1.074,6800	346.862,87	0,55
US9396531017	Elme Communities Reg.Shs of Benef.Inter. DL-,01		STK	39.311 USD	17,4000	582.509,18	0,92
US29261A1007	Encompass Health Corp. Registered Shares DL-,01		STK	258 USD	106,1400	23.320,52	0,04
US29355A1079	Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01		STK	944 USD	32,0500	25.765,55	0,04
US29414B1044	EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001		STK	295 USD	204,8800	51.470,81	0,08
US2944291051	Equifax Inc. Registered Shares DL 1,25		STK	141 USD	216,9800	26.054,23	0,04
US3119001044	Fastenal Co. Registered Shares DL -,01		STK	4.948 USD	40,1300	169.097,93	0,27
US31488V1070	Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.		STK	143 USD	222,6300	27.111,85	0,04
US3364331070	First Solar Inc. Registered Shares DL -,001		STK	6.111 USD	261,2300	1.359.486,08	2,15
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001		STK	7.914 USD	79,4100	535.193,31	0,84
US3755581036	Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001		STK	742 USD	122,7400	77.558,51	0,12
US40131M1099	Guardant Health Inc. Registered Shares Cl. A o.N.		STK	1.696 USD	102,1400	147.523,47	0,23
US7843051043	H2O America Group Registered Shares DL 3,125		STK	3.749 USD	48,9900	156.409,21	0,25
US40412C1018	HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01		STK	129 USD	466,8600	51.288,01	0,08
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10		STK	851 USD	36,5400	26.481,19	0,04
US42226K1051	Healthcare Realty Trust Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	22.365 USD	16,9500	322.833,08	0,51
US44267T1025	Howard Hughes Holdings Inc Registered Shares NEW DL-,01		STK	699 USD	79,7700	47.484,97	0,07
US40434L1052	HP Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.911 USD	22,2800	36.258,96	0,06
IE0005711209	Icon PLC Registered Shares EO -,06		STK	145 USD	182,2200	22.501,09	0,04
US45784P1012	Insulet Corporation Registered Shares DL -,001		STK	116 USD	284,2400	28.079,06	0,04
US4581401001	Intel Corp. Registered Shares DL -,001		STK	5.134 USD	36,9000	161.332,42	0,25
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001		STK	184 USD	566,3600	88.746,21	0,14
US4500561067	iRhythm Technologies Inc. Registered Shares DL -,001		STK	3.602 USD	177,4400	544.295,41	0,86
US46590V1008	JBG Smith Properties Registered Shares DL-,01		STK	30.692 USD	17,0100	444.599,46	0,70
US49427F1084	Kilroy Realty Corp. Registered Shares DL -,01		STK	13.290 USD	37,3700	422.948,52	0,67
US49803T3005	Kite Realty Group Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL -,01		STK	3.361 USD	23,9700	68.608,19	0,11
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	14.475 USD	26,5600	327.405,58	0,52
US5186132032	Laureate Education Inc. Registered Shares DL-,004		STK	3.256 USD	33,6700	93.361,31	0,15
US52736R1023	Levi Strauss & Co. Registered Shares Cl.A o.N.		STK	7.332 USD	20,7400	129.500,26	0,20
US53190C1027	Life Time Group Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.582 USD	26,5800	58.445,44	0,09
US5021751020	LTC Properties Inc. Registered Shares DL -,01		STK	8.013 USD	34,3800	234.606,72	0,37

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	STK	763	USD	582,3400	378.390,82	0,60
US58463J3041	Medical Properties Trust Inc. Registered Shares DL -,001	STK	31.045	USD	5,0000	132.190,76	0,21
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	STK	802	USD	96,0600	65.607,94	0,10
US5898891040	Merit Medical Systems Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.070	USD	88,1400	80.314,92	0,13
US5951121038	Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	1.120	USD	285,4100	272.224,14	0,43
US59522J1034	Mid-America Apartm. Comm. Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.911	USD	138,9100	699.252,30	1,10
US60770K1079	Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	761	USD	29,4900	19.111,68	0,03
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	STK	1.619	USD	573,7300	791.031,61	1,25
US6247581084	Mueller Water Products Inc. Reg. Shares Series A DL -,01	STK	1.929	USD	23,8200	39.130,32	0,06
US55405W1045	MYR Group Inc. (Del.) Registered Shares o.N.	STK	280	USD	218,5000	52.101,34	0,08
US6323071042	Natera Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	7.483	USD	229,0900	1.459.893,95	2,30
US63938C1080	Navient Corp. Registered Shares DL -,01	STK	8.892	USD	13,0000	98.442,41	0,16
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	STK	3.757	USD	141,8300	453.783,53	0,72
US65290E1010	Nextpower Inc. Registered Shs Cl.A DL -,0001	STK	13.793	USD	87,1100	1.023.213,31	1,62
CA67000B1040	Novanta Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.019	USD	118,9900	508.589,15	0,80
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	STK	14.430	USD	186,5000	2.291.841,60	3,62
NL0009538784	NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	STK	1.579	USD	217,0600	291.878,00	0,46
US67098H1041	O-I Glass Inc. Registered Shares DL -,01	STK	177.084	USD	14,7600	2.225.897,25	3,51
US6819361006	Omega Healthcare Invest. Inc. Registered Shares DL -,10	STK	15.117	USD	44,3400	570.822,04	0,90
US68213N1090	Omniceil Inc. Registered Shares DL-,001	STK	15.585	USD	45,3000	601.235,26	0,95
US6866881021	Ormat Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	STK	960	USD	110,4700	90.313,99	0,14
US6877931096	Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	2.260	USD	14,3700	27.656,97	0,04
US6951561090	Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	STK	844	USD	206,2300	148.229,18	0,23
KYG687071012	Pagseguro Digital Ltd. Reg. Shs. Cl. A DL -,000025	STK	12.560	USD	9,6400	103.111,26	0,16
US6974351057	Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	7.677	USD	184,2000	1.204.260,93	1,90
US71363P1066	Perdoceo Education Corp. Registered Shares DL -,01	STK	7.239	USD	29,3300	180.813,17	0,29
US74276R1023	Privia Health Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	16.857	USD	23,7100	340.370,00	0,54
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	STK	157	USD	173,5300	23.201,37	0,04
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer. Inc. Registered Shares DL-,01	STK	149	USD	203,4600	25.816,94	0,04
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd. Registered Shares	STK	15.983	USD	21,7000	295.363,93	0,47
US8036071004	Sarepta Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	3.809	USD	21,5200	69.805,99	0,11
US81730H1095	SentinelOne Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	STK	2.894	USD	15,0000	36.968,28	0,06
US83406F1021	SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.908	USD	26,1800	87.129,18	0,14
US86272C1036	Strategic Education Inc. Registered Shares DL -,01	STK	259	USD	80,2000	17.689,42	0,03
US86333M1080	Stride Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	560	USD	64,9300	30.965,13	0,05
US86627T1088	Summit Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.261	USD	17,4900	18.782,11	0,03
US86881A1007	Surgery Partners Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.976	USD	15,4500	65.470,90	0,10
US8716071076	Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	STK	191	USD	469,7200	76.403,25	0,12

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10		STK	7.450	USD	303,8900	1.928.022,57	3,04
US87162W1009	TD SYNnex Corp. Registered Shares DL -,001		STK	200	USD	150,2300	25.587,40	0,04
US8803451033	Tennant Co. Registered Shares DL -,375		STK	306	USD	73,7000	19.205,62	0,03
US88322Q1085	TG Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.340	USD	29,8100	34.017,80	0,05
US8835561023	Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		STK	197	USD	579,4500	97.212,39	0,15
US89400J1079	TransUnion Registered Shares DL -,01		STK	13.157	USD	85,7500	960.794,34	1,52
US89531P1057	Trex Co. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	14.880	USD	35,0800	444.530,89	0,70
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01		STK	657	USD	487,2500	272.619,33	0,43
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.343	USD	330,1100	377.549,70	0,60
US91529Y1064	Unum Group Registered Shares DL -,10		STK	2.251	USD	77,5000	148.565,04	0,23
US92243G1085	Vaxcyte Inc. Registered Shares DL -,001		STK	22.473	USD	46,1400	883.035,32	1,39
US92276F1003	Ventas Inc. Registered Shares DL -,25		STK	17.722	USD	77,3800	1.167.833,39	1,84
US92337F1075	VeracYTE Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.402	USD	42,1000	50.265,45	0,08
US93403J1060	Warby Parker Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001		STK	2.310	USD	21,7900	42.865,57	0,07
US94106L1098	Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.364	USD	219,7100	255.213,49	0,40
US9426222009	Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50		STK	7.742	USD	336,9500	2.221.560,06	3,51
US9682232064	Wiley (John) & Sons Inc. Reg.Shares Class A DL 1		STK	37.082	USD	30,6300	967.274,14	1,53
US9713781048	WillScot Holdings Corp. Registered Shares DL -,01		STK	54.739	USD	18,8300	877.781,88	1,39
US48123V1026	Ziff Davis Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.899	USD	35,1500	86.778,67	0,14
US98983L1089	Zurn Elkay Water Solutions Registered Shs DL -,01		STK	9.630	USD	46,4900	381.263,53	0,60
ZAE000066692	Aspen Pharmacare Hldgs PLC Reg. Shares New RC -, 1390607		STK	12.725	ZAR	116,7900	76.364,52	0,12
ZAE000006284	Sappi Ltd. Registered Shares RC 1		STK	159.102	ZAR	24,5500	200.703,66	0,32
Nichtnotierte Wertpapiere					EUR	1.740,76	0,00	
Aktien					EUR	0,00	0,00	
US096CVRO480	Sanofi SA Contingent Value Rights 2025		STK	296	USD	0,0000	0,00	0,00
Sonstige Beteiligungswertpapiere					EUR	1.740,76	0,00	
Bezugsrechte					EUR	1.740,76	0,00	
SGXZ25362989	Keppel REIT 2025-09.01.26 For Units		STK	175.237	SGD	0,0150	1.740,76	0,00
Summe Wertpapiervermögen					EUR	63.239.616,93	99,83	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	180.511,78	0,28	
Bankbestände					EUR	180.511,78	0,28	
Verwahrstelle					EUR	180.511,78	0,28	
Banque de Luxembourg S.A.				180.131,55	EUR	180.131,55	0,28	
Banque de Luxembourg S.A.				446,48	USD	380,23	0,00	

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	58.456,67	0,09
	Dividendenansprüche					45.185,60	0,07
	Gründungskosten					13.271,07	0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-133.444,50	-0,21
	Prüfungskosten					-29.191,28	-0,05
	Verwaltungsvergütung					-104.253,22	-0,16
	Fondsvermögen				EUR	63.345.140,88	100,00
	Anteilwert UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus				EUR	10,94	
	Umlaufende Anteile UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus				STK	5.791.037,000	

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 31.12.2025		
AUD	(Australische Dollar)	1,761150	=	1 Euro (EUR)
CAD	(Kanadische Dollar)	1,609440	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,930400	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,468800	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,873210	=	1 Euro (EUR)
HKD	(Hongkong Dollar)	9,139900	=	1 Euro (EUR)
ILS	(Israelische Schekel)	3,741800	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	184,090000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,852800	=	1 Euro (EUR)
NZD	(Neuseeland-Dollar)	2,042400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	10,831300	=	1 Euro (EUR)
SGD	(Singapur-Dollar)	1,510000	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,174250	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(Südafr.Rand)	19,461300	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich) UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden	1.160.684,02
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	19.737,85
3. Abzug Quellensteuer	-246.198,38
Summe der Erträge	934.223,49
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-403.098,57
2. Prüfungskosten	-37.882,38
3. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-298,74
4. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-91.203,32
Summe der Aufwendungen	-532.483,01
III. Ordentliches Nettoergebnis	401.740,48
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	3.252.679,19
2. Realisierte Verluste	-1.744.754,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.507.924,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.909.664,83
VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres	-200.669,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.708.995,67

¹⁾ Siehe Erläuterung 2 im Anhang.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

	EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres		33.883.197,50
1. Ausschüttung		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		28.253.079,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	28.253.079,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-500.131,34
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.708.995,67
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		63.345.140,88

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres Stück	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres EUR
31.12.2025	5.791.037,000	10,94
31.12.2024 ¹⁾	3.141.037,000	10,79

¹⁾ Datum Erstzeichnung: 01.07.2024

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
31.12.2025	63.345.140,88
31.12.2024	33.883.197,50

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro zum 31.12.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		105.473.371,51	100,11
1. Anleihen		104.296.289,85	99,00
- Pfandbriefe	EUR	10.638.023,02	10,10
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	36.824.398,06	34,95
- Unternehmensanleihen	EUR	56.833.868,77	53,95
2. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		190.803,70	0,18
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	190.803,70	0,18
3. Sonstige Vermögensgegenstände		986.277,96	0,94
II. Verbindlichkeiten		-120.732,24	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-120.732,24	-0,11
III. Fondsvermögen	EUR	105.352.639,27	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 - Green & Social Bonds Euro zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere				EUR		98.782.195,24	93,76
Verzinsliche Wertpapiere				EUR		98.782.195,24	93,76
DE000AAR0322	Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)		EUR	400 %	95,2530	381.012,00	0,36
ES0265936023	ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 21(26/27)		EUR	400 %	98,6260	394.504,00	0,37
ES0265936031	ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 22(27/28)		EUR	300 %	104,3320	312.996,00	0,30
XS3083189319	ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred Med.-T.Nts 25(29)		EUR	300 %	100,0260	300.078,00	0,28
XS2958382645	Achmea Bank N.V. EO-Pref. Med.-T. Nts 2024(27)		EUR	100 %	100,3150	100.315,00	0,10
XS3066564900	Achmea Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(28)		EUR	100 %	99,5460	99.546,00	0,09
XS2240505268	adidas AG Anleihe v.2020(2020/2028)		EUR	400 %	93,3640	373.456,00	0,35
ES0200002055	Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2020(30)		EUR	400 %	90,5350	362.140,00	0,34
ES0200002071	Adif - Alta Velocidad EO-Medium-Term Notes 2022(29)		EUR	400 %	102,2700	409.080,00	0,39
XS1824248626	African Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(28)		EUR	617 %	96,5930	595.978,81	0,57
XS2532472235	African Development Bank EO-Medium-Term Nts 2022(29)		EUR	624 %	98,9310	617.329,44	0,59
XS2824765338	African Development Bank EO-Medium-Term Nts 2024(28)		EUR	370 %	101,2130	374.488,10	0,36
XS3080782488	African Development Bank EO-Medium-Term Nts 2025(30)		EUR	352 %	99,4250	349.976,00	0,33
FR0014010J41	Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2025(30)		EUR	500 %	98,7470	493.735,00	0,47
XS2596537972	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2023(23/28)		EUR	148 %	101,8260	150.702,48	0,14
XS2555925218	AIB Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(28/29)		EUR	253 %	106,0410	268.283,73	0,25
XS2343340852	AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/27)		EUR	230 %	98,3240	226.145,20	0,21
XS2464405229	AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(26/28)		EUR	317 %	99,6160	315.782,72	0,30
XS2578472339	AIB Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/29)		EUR	250 %	104,3150	260.787,50	0,25
XS2068071641	Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2019(29)		EUR	475 %	91,1500	432.962,50	0,41
XS2834272002	Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	365 %	101,7200	371.278,00	0,35
XS3112831543	Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2025(28)		EUR	341 %	99,7450	340.130,45	0,32
IT0005637761	Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2025(29)		EUR	383 %	99,7300	381.965,90	0,36
IT0005572166	Banco BPM S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)		EUR	320 %	103,6940	331.820,80	0,31
IT0005632267	Banco BPM S.p.A. EO-Preferred MTN 2025(30)		EUR	315 %	101,1260	318.546,90	0,30
PTBCPEOM0069	Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 21(27/28)		EUR	200 %	99,0230	198.046,00	0,19
XS2634687912	Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)		EUR	360 %	103,4180	372.304,80	0,35
XS2576362839	Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)		EUR	482 %	103,4680	498.715,76	0,47
XS2717301365	Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/29)		EUR	460 %	104,8230	482.185,80	0,46
XS2851605886	BAWAG P.S.K. EO-FLR Preferred MTN 24(28/29)		EUR	400 %	100,5480	402.192,00	0,38
XS2380748439	BAWAG P.S.K. EO-Medium-Term Bonds 2021(29)		EUR	400 %	90,6520	362.608,00	0,34
DE000A0Z1UQ7	Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2017(2027)		EUR	363 %	96,8330	351.503,79	0,33
DE000A161R28	Bayer.Landesbodenkreditanstalt Inh.-Schv.v.2025(2030)		EUR	371 %	98,7010	366.180,71	0,35
IT0005603367	Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2024(30)		EUR	235 %	102,0540	239.826,90	0,23
IT0005597395	Bca Pop. di Sondrio S.p.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 24(29/30)		EUR	155 %	103,2170	159.986,35	0,15

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
BE6344187966	Belfius Bank S.A. EO-Preferred MTN 2023(28)S.408	EUR	400 %	102,7910	411.164,00	0,39	
BE6352762387	Belfius Bank S.A. EO-Sen.Preferred MTN 2024(30)	EUR	400 %	102,3010	409.204,00	0,39	
XS2081605912	BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(29)	EUR	216 %	90,8530	196.242,48	0,19	
XS2797440638	BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2024(29)	EUR	713 %	100,8000	718.704,00	0,68	
FR001400SCU5	Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2024(29)	EUR	400 %	100,0070	400.028,00	0,38	
FR001400KO38	Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Med.-T. Nts 2023(30)	EUR	200 %	104,0800	208.160,00	0,20	
DE0001030708	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	EUR	2.000 %	89,7050	1.794.100,00	1,70	
DE0001030740	Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne	EUR	3.200 %	98,6830	3.157.794,85	3,00	
DE000BU35025	Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2024(29) Grüne	EUR	2.565 %	99,4660	2.551.302,90	2,42	
FR00140002P5	Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	EUR	900 %	95,1120	856.008,00	0,81	
FR0014002GI0	Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(29)	EUR	900 %	91,6640	824.976,00	0,78	
FR001400CHC6	Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR	300 %	98,9220	296.766,00	0,28	
FR0014008E81	Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2022(29)	EUR	300 %	92,3820	277.146,00	0,26	
FR001400F5U5	Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EUR	1.000 %	101,3590	1.013.590,00	0,96	
FR001400G6E6	Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	EUR	600 %	101,5300	609.180,00	0,58	
FR001400NWK5	Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	EUR	700 %	100,7810	705.467,00	0,67	
FR001400N7G0	Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2024(29)	EUR	600 %	100,5680	603.408,00	0,57	
FR001400ZPR8	Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2025(28)	EUR	800 %	99,7140	797.712,00	0,76	
PTCGDCOM0037	Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	EUR	200 %	98,5120	197.024,00	0,19	
XS2434702424	Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	EUR	300 %	98,1100	294.330,00	0,28	
XS2530034649	Caixabank S.A. EO-Medium-Term Notes 2022(29)	EUR	300 %	103,1640	309.492,00	0,29	
XS2536364081	Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(23/28)	EUR	370 %	101,8620	376.889,40	0,36	
XS2819338091	Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(28)	EUR	300 %	100,2680	300.804,00	0,29	
XS1725678194	Colonial SFL SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	EUR	200 %	97,8830	195.766,00	0,19	
ES0239140017	Colonial SFL SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	EUR	300 %	96,5780	289.734,00	0,28	
ES0239140025	Colonial SFL SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR	300 %	93,1590	279.477,00	0,27	
XS2979643991	Colonial SFL SOCIMI S.A. EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	EUR	300 %	100,2580	300.774,00	0,29	
XS2332184212	Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2021(28)	EUR	383 %	94,8880	363.421,04	0,34	
XS2468525451	Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2022(29)	EUR	387 %	95,3340	368.942,58	0,35	
XS2610236528	Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2023(30)	EUR	521 %	100,9080	525.730,68	0,50	
XS2554997937	Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	EUR	400 %	104,7980	419.192,00	0,40	
XS2722858532	Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(28)	EUR	400 %	102,4070	409.628,00	0,39	
IT0005579294	Credito Emiliano S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(29)	EUR	351 %	101,6330	356.731,83	0,34	

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
DE000SCB0005	Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2018(2028)		EUR	400 %	95,8860	383.544,00	0,36
DE000SCB0021	Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdbr. v.2019(2029)		EUR	376 %	90,6010	340.659,76	0,32
XS2534985523	DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(26/27)		EUR	400 %	100,5610	402.244,00	0,38
XS2432567555	DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)		EUR	300 %	97,8860	293.658,00	0,28
XS2597696124	DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 23(28/29)		EUR	300 %	102,9010	308.703,00	0,29
XS2654097927	DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)		EUR	318 %	102,4800	325.886,40	0,31
XS2654098222	DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	220 %	104,8620	230.696,40	0,22
DE000A3MP619	DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1242 22(29)		EUR	380 %	93,3160	354.600,80	0,34
DE000A351XK8	DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28)		EUR	211 %	102,1340	215.502,74	0,20
DE000A351XY9	DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1272 24(28)		EUR	213 %	101,7810	216.793,53	0,21
DE000A3825Q0	DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1276 25(29)		EUR	200 %	99,7830	199.566,00	0,19
DE000A3825Z1	DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1284 25(30)		EUR	276 %	99,2020	273.797,52	0,26
AT0000A2RAA0	Erste Group Bank AG EO-Pref.Med.-Term Nts 2021(28)		EUR	400 %	94,4230	377.692,00	0,36
XS2176621253	EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(30)		EUR	500 %	89,2790	446.395,00	0,42
XS2919679816	Eurogrid GmbH MTN v.2024(2024/2027)		EUR	400 %	100,8100	403.240,00	0,38
XS2756341314	Eurogrid GmbH MTN v.2024(2028/2029)		EUR	400 %	102,0490	408.196,00	0,39
XS2587298204	European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 2023(28)		EUR	1.880 %	101,1450	1.901.526,00	1,80
XS2154339860	European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(28)		EUR	647 %	94,9300	614.197,10	0,58
XS2419364653	European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2021(27)		EUR	695 %	96,0700	667.686,50	0,63
XS2439543047	European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(29)		EUR	872 %	91,1700	795.002,40	0,75
XS2535352962	European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(30)		EUR	1.528 %	99,0760	1.513.881,28	1,44
EU000A283859	Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2020(30)		EUR	1.400 %	88,8680	1.244.152,00	1,18
EU000A287074	Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(28)		EUR	3.506 %	94,8590	3.325.756,54	3,16
EU000A3KRJQ6	Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(29)		EUR	2.896 %	92,1470	2.668.577,12	2,53
XS2892967949	Federat.caisses Desjard Quebec EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	379 %	101,6420	385.223,18	0,37
XS2324772453	Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2021(28)		EUR	550 %	95,3100	524.205,00	0,50
XS2627121259	Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)		EUR	416 %	103,9200	432.307,20	0,41
XS2747590896	Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)		EUR	400 %	101,5580	406.232,00	0,39
XS2905582479	Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	375 %	103,6070	388.526,25	0,37
HK0000895901	Hong Kong EO-Medium-Term Notes 2023(30)		EUR	365 %	104,7740	382.425,10	0,36
DE000A1KRJV6	ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2021(2028)		EUR	400 %	93,5800	374.320,00	0,36
DE000A2YNWC7	ING-DiBa AG MTN-Hyp.-Pfand. v.23(28)		EUR	300 %	101,8430	305.529,00	0,29
XS2838987506	Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	378 %	101,8720	385.076,16	0,37
XS2538778478	Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Nts 2022(28)		EUR	375 %	100,8430	378.161,25	0,36
XS2586947082	Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Nts 2023(27)		EUR	378 %	101,5300	383.783,40	0,36
XS2645690525	Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Nts 2023(28)		EUR	370 %	102,3900	378.843,00	0,36

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
XS1912495691	International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2018(27)		EUR	288 %	97,0700	279.561,60	0,27
XS1998930926	International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2019(29)		EUR	501 %	92,9610	465.734,61	0,44
XS2160861808	International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2020(28)		EUR	994 %	94,9460	943.763,24	0,90
XS2122894855	International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2020(30)		EUR	140 %	90,0960	126.134,40	0,12
XS2625196352	Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)		EUR	400 %	107,2780	429.112,00	0,41
XS2317069685	Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 2021(28)		EUR	375 %	96,1320	360.495,00	0,34
XS2545759099	Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Senior Prefer. MTN 2022(30)		EUR	230 %	108,5020	249.554,60	0,24
XS3080786398	Intl Development Association EO-Medium-Term Notes 2025(30)		EUR	115 %	99,4560	114.374,40	0,11
DE000A289KN1	Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.222 v.22(27)		EUR	400 %	100,7510	403.004,00	0,38
DE000A30V257	Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.230 v.23(28)		EUR	300 %	101,7100	305.130,00	0,29
DE000A3828G5	Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.237 v.24(29)		EUR	400 %	98,6530	394.612,00	0,37
XS2291905474	Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2021(28)		EUR	310 %	95,0650	294.701,50	0,28
XS2572499726	Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2023(28)		EUR	315 %	101,7840	320.619,60	0,30
XS2749769696	Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	297 %	100,5810	298.725,57	0,28
BE0002875566	KBC Groep N.V. EO-Medium Term Notes 2022(30)		EUR	200 %	99,8150	199.630,00	0,19
XS2974114899	KEB Hana Bank EO-Med.-Term Cov. Nts 2025(28)		EUR	375 %	100,6260	377.347,50	0,36
XS2345877497	Kojamo Oyj EO-Medium-Term Notes 21(21/29)		EUR	190 %	92,5610	175.865,90	0,17
XS2809676294	Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	239 %	100,9060	241.165,34	0,23
XS1851226891	KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2018(28)		EUR	500 %	96,1540	480.770,00	0,46
XS2489343793	KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2022(29)		EUR	600 %	96,8620	581.172,00	0,55
XS2209794408	Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(28)		EUR	2.186 %	94,0650	2.056.260,90	1,95
XS2331327564	Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(29)		EUR	1.500 %	92,0870	1.381.305,00	1,31
XS2498154207	Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)		EUR	1.536 %	98,2350	1.508.889,60	1,43
XS2626288760	Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)		EUR	210 %	100,8900	211.869,00	0,20
XS2887903966	Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(29)		EUR	1.533 %	99,6670	1.527.895,11	1,45
DE000BHYOGL4	Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.19(27)		EUR	155 %	96,6160	149.754,80	0,14
DE000BHYOGD1	Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.20(28)		EUR	155 %	94,2250	146.048,75	0,14
DE000BHYOGE9	Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.21(28)		EUR	155 %	95,3880	147.851,40	0,14
DE000BHYOSC8	Landesbank Baden-Württemberg Hyp.-Pfandbr. v.23(28)		EUR	160 %	102,3880	163.820,80	0,16
DE000BHYOGA7	Landesbank Baden-Württemberg Inh.-Schv. v.19(29)		EUR	200 %	90,9080	181.816,00	0,17
DE000LB2ZV93	Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.829 v.22(28)		EUR	387 %	98,8380	382.503,06	0,36
DE000LB387B4	Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)		EUR	222 %	101,5950	225.540,90	0,21
XS2233120554	Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.20(27)		EUR	859 %	96,3060	827.268,54	0,79
XS2420426038	Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(30)		EUR	400 %	90,2970	361.188,00	0,34
XS2899382738	Macquarie Bank Ltd. EO-Med.-Term Nts 2024(29)		EUR	400 %	101,1990	404.796,00	0,38
XS2563002653	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 22(28/29)		EUR	382 %	103,6390	395.900,98	0,38

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
XS2227196404	Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Preferred Med.-T.Nts 20(27)	EUR	367 %	97,4670	357.703,89	0,34	
DE000A289QR9	Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30)	EUR	287 %	90,6650	260.208,55	0,25	
XS2287624584	Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Notes 21(28/28)	EUR	247 %	93,6930	231.421,71	0,22	
XS2742660157	Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	EUR	343 %	102,0320	349.969,76	0,33	
XS2838537566	Motability Operations Grp PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)	EUR	453 %	103,1430	467.237,79	0,44	
XS2023679843	Municipality Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2019(29)	EUR	170 %	91,3200	155.244,00	0,15	
XS1692485912	Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EUR	100 %	97,6560	97.656,00	0,09	
XS2480922389	Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(29)	EUR	200 %	96,8140	193.628,00	0,18	
XS2590268814	Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	EUR	400 %	101,5790	406.316,00	0,39	
DE000MHB30J1	Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1989 v.22(30)	EUR	533 %	94,7780	505.166,74	0,48	
XS2307853098	NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2021(29/30)	EUR	379 %	93,3240	353.697,96	0,34	
XS2528858033	NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2022(27/28)	EUR	426 %	102,3950	436.202,70	0,41	
XS2596599063	NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(27/28)	EUR	239 %	102,5390	245.068,21	0,23	
XS2203802462	NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2020(20/27)	EUR	149 %	100,7790	150.160,71	0,14	
XS2434763483	NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2022(22/30)	EUR	133 %	94,7900	126.070,70	0,12	
XS2548490734	Ned.Fin-Maat.voor Ontwikk.N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR	200 %	101,2950	202.590,00	0,19	
XS1947578321	Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR	301 %	94,5980	284.739,98	0,27	
XS2553554812	Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR	139 %	100,8940	140.242,66	0,13	
XS2579321337	Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(29)	EUR	355 %	100,6720	357.385,60	0,34	
DE000NLB4RS5	Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.23(28)	EUR	204 %	105,0880	214.379,52	0,20	
DE000NLB3Z75	Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.22(2027)	EUR	200 %	99,8640	199.728,00	0,19	
DE000NLB4621	Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.24(2028)	EUR	203 %	100,1330	203.269,99	0,19	
DE000NLB5AA6	Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.25(2028)	EUR	369 %	100,3970	370.464,93	0,35	
XS3036080367	Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2025(28)	EUR	267 %	99,9820	266.951,94	0,25	
XS2454249652	Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Nts 2022(29)	EUR	164 %	93,2480	152.926,72	0,15	
XS2580868482	Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Nts 2023(30)	EUR	200 %	99,5250	199.050,00	0,19	
XS2898821033	Nordic Investment Bank EO-Medium-Term Nts 2024(29)	EUR	263 %	99,4390	261.524,57	0,25	
DE000NWBOAE6	NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAE v.17(27)	EUR	362 %	97,1250	351.592,50	0,33	
DE000NWBOAF3	NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAF v.18(28)	EUR	364 %	95,9820	349.374,48	0,33	
DE000NWBOAG1	NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAG v.19(29)	EUR	367 %	94,4640	346.682,88	0,33	
DE000NWBOAH9	NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAH v.19(29)	EUR	376 %	90,7280	341.137,28	0,32	
DE000NWBOAJ5	NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAJ v.20(30)	EUR	390 %	89,7500	350.025,00	0,33	
DE000NWBOAP2	NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAP v.21(28)	EUR	534 %	93,6010	499.829,34	0,47	
DE000NWBOAU2	NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAU v.23(30)	EUR	545 %	101,4080	552.673,60	0,52	
XS2411311652	NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	EUR	400 %	93,4650	373.860,00	0,35	
XS2500414623	Oesterreichische Kontrollbk AG EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR	400 %	98,8980	395.592,00	0,38	

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
XS2719102746	Oesterreichische Kontrollbk AG EO-Medium-Term Notes 2023(28)	EUR	353	%	101,8470	359.519,91	0,34
XS2465142755	OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	EUR	400	%	97,7580	391.032,00	0,37
XS2797546624	Permanent TSB Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/30)	EUR	168	%	103,7360	174.276,48	0,17
XS2112475509	Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2020(20/28)	EUR	186	%	95,5790	177.776,94	0,17
XS2103013210	Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	EUR	400	%	95,1120	380.448,00	0,36
XS2853494602	Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 24(27/28)	EUR	548	%	100,1940	549.063,12	0,52
XS2153459123	Royal Schiphol Group N.V. EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	EUR	223	%	97,5870	217.619,01	0,21
XS2980741099	SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2025(30)	EUR	370	%	101,4020	375.187,40	0,36
XS2234568983	SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 20(27)	EUR	336	%	96,2230	323.309,28	0,31
XS2624502105	SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(30)	EUR	265	%	101,2150	268.219,75	0,25
XS2303089697	SpareBank 1 SMN EO-Preferred MTN 2021(28)	EUR	172	%	94,7110	162.902,92	0,15
XS2579319513	SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO-Medium-Term Notes 2023(27)	EUR	343	%	102,1010	350.206,43	0,33
XS2607344079	Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.23(28)	EUR	500	%	101,6330	508.165,00	0,48
XS2021467753	Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2019(26/27)	EUR	370	%	99,2050	367.058,50	0,35
XS2407969885	Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(28/29)	EUR	362	%	94,2930	341.340,66	0,32
XS2597110027	Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/30)	EUR	422	%	103,5250	436.875,50	0,41
XS2491737461	Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR	400	%	99,5550	398.220,00	0,38
XS2831017467	Swedbank AB EO-Preferred MTN 2024(30)	EUR	190	%	102,0740	193.940,60	0,18
XS2169243479	Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	EUR	360	%	93,7790	337.604,40	0,32
XS1828037587	TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	EUR	127	%	97,5520	123.891,04	0,12
XS2002491780	TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/30)	EUR	104	%	92,5750	96.278,00	0,09
XS2348325221	TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	EUR	170	%	95,8800	162.996,00	0,15
XS2549543143	TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	EUR	197	%	103,0800	203.067,60	0,19
XS2478299204	TenneT Netherlands B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	EUR	301	%	98,1280	295.365,28	0,28
XS1632897929	TenneT Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/29)	EUR	140	%	96,2730	134.782,20	0,13
XS2357205587	Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR	385	%	91,9430	353.980,55	0,34
AT000B049911	UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(28)	EUR	300	%	97,8800	293.640,00	0,28
AT000B049945	UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(29)	EUR	400	%	101,6710	406.684,00	0,39
AT000B049952	UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2024(28)	EUR	300	%	100,9700	302.910,00	0,29
DE000HV2AY12	UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2125 v.22(28)	EUR	300	%	100,4500	301.350,00	0,29
XS2637445276	UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2023(28)	EUR	300	%	102,5710	307.713,00	0,29
IT0005570988	UniCredit S.p.A. EO-FLR Pref. MTN 2023(29/30)	EUR	440	%	105,0160	462.070,40	0,44
XS2360310044	UniCredit S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 21(28/29)	EUR	550	%	95,2150	523.682,50	0,50
FR0014000667	Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	EUR	300	%	93,1270	279.381,00	0,27
FR0013518487	Union Natle Interp.Em.Com.Ind. EO-Medium-Term Notes 2020(29)	EUR	600	%	91,0940	546.564,00	0,52

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
XS3099828355	Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.25(28)		EUR	300 %	99,5820	298.746,00	0,28
XS2837886287	Volkswagen Financial Services Med.Term Notes v.24(30)		EUR	245 %	102,5390	251.220,55	0,24
XS2694872594	Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(29)		EUR	365 %	104,8570	382.728,05	0,36
XS2745725155	Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(28)		EUR	617 %	102,4410	632.060,97	0,60
DE000A3MQS64	Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/28)		EUR	400 %	98,0650	392.260,00	0,37
XS2406578059	Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(28)		EUR	370 %	92,9960	344.085,20	0,33
AT0000A33SH3	Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)		EUR	2.022 %	101,7780	2.057.951,16	1,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					EUR	5.514.094,61	5,23
Verzinsliche Wertpapiere					EUR	5.514.094,61	5,23
XS2694995163	ASR Nederland N.V. EO-Bonds 2023(23/28)		EUR	200 %	102,3990	204.798,00	0,19
XS2398746144	BPP Europe Holdings S.A.R.L. EO-Medium-Term Nts 2021(21/30)		EUR	180 %	92,5730	166.631,40	0,16
XS2388560604	Chile, Republik EO-Notes 2021(28/29)		EUR	496 %	93,2520	462.529,92	0,44
BE0002838192	Cofinimmo S.A. EO-Bonds 2022(22/28)		EUR	400 %	96,4840	385.936,00	0,37
XS2405875480	Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2021(21/29)		EUR	164 %	91,8270	150.596,28	0,14
XS1945965611	CPPIB Capital Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(29)		EUR	500 %	95,1770	475.885,00	0,45
XS2838538291	CPPIB Capital Inc. EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	500 %	101,8670	509.335,00	0,48
XS2677519196	Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2023(27)		EUR	297 %	101,9710	302.853,87	0,29
XS2883451044	Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2024(28)		EUR	349 %	100,1950	349.680,55	0,33
XS2967933453	Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2025(30)		EUR	311 %	99,6570	309.933,27	0,29
XS2462606489	Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2022(29)Reg.S		EUR	358 %	94,1050	336.895,90	0,32
XS2028900087	Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(29)		EUR	297 %	93,3900	277.368,30	0,26
XS2384723263	Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2021(21/29) Reg.S		EUR	220 %	91,0280	200.261,60	0,19
XS2484111047	National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28)		EUR	500 %	98,9840	494.920,00	0,47
XS2888621922	National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30)		EUR	555 %	100,7800	559.329,00	0,53
XS2388182573	Smurfit Kappa Treasury PUC EO-Notes 2021(21/29)		EUR	357 %	91,6360	327.140,52	0,31
Summe Wertpapiervermögen					EUR	104.296.289,85	99,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					EUR	190.803,70	0,18
Bankbestände					EUR	190.803,70	0,18
Verwahrstelle					EUR	190.803,70	0,18
Banque de Luxembourg S.A.				190.803,70	EUR	190.803,70	0,18
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	986.277,96	0,94
Zinsansprüche						986.277,96	0,94

Vermögensaufstellung UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro zum 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-120.732,24	-0,11
	Prüfungskosten					-29.191,28	-0,03
	Verwaltungsvergütung					-91.540,96	-0,09
	Fondsvermögen				EUR	105.352.639,27	100,00
	Anteilwert UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro				EUR	9,94	
	Umlaufende Anteile UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro				STK	10.600.000,000	

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 31.12.2025
EUR	(Euro)	1,000000	=		1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich) UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro für den Zeitraum vom 21.07.2025 bis 31.12.2025

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Wertpapieren	767.195,78
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen	7.306,31
3. Abzug Quellensteuer	965,87
Summe der Erträge	775.467,96
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-167.566,60
2. Prüfungskosten	-44.140,67
3. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-47,27
4. Sonstige Aufwendungen ¹⁾	-36.498,93
Summe der Aufwendungen	-248.253,47
III. Ordentliches Nettoergebnis	527.214,49
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	671,00
2. Realisierte Verluste	-1.347,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-676,64
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	526.537,85
VI. Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Berichtszeitraums	-248.221,44
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	278.316,41

¹⁾ Siehe Erläuterung 2 im Anhang.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Entwicklung des Fondsvermögens

Entwicklung des Fondsvermögens UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro

	EUR	EUR
I. Wert des Fondsvermögens am Beginn des Berichtszeitraums		0,00
1. Ausschüttung		-689.500,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		105.859.471,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	105.859.471,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-95.648,19
4. Ergebnis des Berichtszeitraums		278.316,41
II. Wert des Fondsvermögens am Ende des Berichtszeitraums		105.352.639,27

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro

Berichtszeitraum	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums Stück	Anteilwert am Ende des Berichtszeitraums EUR
31.12.2025 ¹⁾	10.600.000,000	9,94

¹⁾ Datum Erstzeichnung: 21.07.2025

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro

Berichtszeitraum	Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums EUR
31.12.2025	105.352.639,27

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Zeitraum vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

Fonds	Fondswährung	Transaktionskosten
UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus	EUR	58.079,42
UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro	EUR	12.163,00

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

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

Der vorstehend genannte Gesamtbetrag der Transaktionskosten beinhaltet neben den Kosten für Transaktionen, die nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen wurden, auch weitere Kosten wie Borsegebuhren, Maklergebühren, sonstige Transaktionsgebühren und Steuern.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 31.12.2025 (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, 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.

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 Anteilhaber 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 31.12.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 31.12.2025 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.12.2025 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. Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten sonstigen Aufwendungen beinhalten insbesondere Veröffentlichungsgebühren, Gebühren für Aufsichtsbehörden, Transaktionskosten, Marketing- und Druckkosten sowie Lizenzgebühren.

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 Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Indexabbildende Teilfonds sind von der Taxe d’abonnement befreit.

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.

Erläuterung 4 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsvergütungen 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 gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die in Artikel 11 Absatz 1 dieser Verordnung genannten Informationen sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten“ dieses Jahresberichtes enthalten. Dieser Anhang enthält Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale.

Erläuterung 9 - 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 10 - Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

Erläuterung 11 - Nichtprüfungsleistungen

Im Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025 wurden prüfungsfremde Leistungen in Bezug auf die regulatorischen Berichtsanforderungen (inklusive Separate Report gemäß CSSF-Rundschreiben 21/790) sowie begrenzte Prüfungsaufträge zur periodischen SFDR-Berichterstattung (in Übereinstimmung mit den Kriterien Artikel 11 der SFDR sowie Artikel 5 und 6 der Verordnung (EU) 2020/852) für den Fonds erbracht.

Die vom Fonds an den mit der Prüfung der Finanzberichte beauftragten Abschlussprüfer gezahlten oder zu zahlenden Gesamtgebühren lauten wie folgt:

Gebühr	2025	2024
Prüfungsgebühren	21.736,00	11.495,00
mit der Prüfung in Zusammenhang stehende Gebühren	19.082,50	14.734,50
Steuergebühren	0,00	0,00
Sonstige Gebühren in Zusammenhang mit Nichtprüfungsleistungen	0,00	0,00
Gesamt	40.818,50	26.229,50

Die Nichtprüfungsleistungen, die der mit der Prüfung der Finanzberichte beauftragte Abschlussprüfer für den Fonds für das abgelaufene Jahr erbracht hat, sind folgende:

- Erstellung des Separate Reports
- Prüfung zur Erlangung einer gewissen Sicherheit betreffend die periodische SFDR-Berichterstattung.

Erläuterung 12 - Nachbesserungsrechte

Potentielle Nachbesserungsansprüche aus laufenden Spruchstellenverfahren werden aufgrund der Ungewissheit ihres Eintritts und ihres Wertes mit Null bewertet und nicht in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Sobald die Verwaltungsgesellschaft von einem Gerichtsbeschluss zur Erhöhung der Abfindung erfährt und die Höhe der Abfindung von der Verwaltungsgesellschaft genau beziffert werden kann, wird eine Forderung in dieser Höhe im Sondervermögen eingebucht und bilanziert. Liegt der Verwaltungsgesellschaft keine Information vor, wird spätestens bei Eingang der Abfindungszahlung die Höhe der Nachzahlung im Sondervermögen erfasst.

Zum **31.12.2025** bestehen folgende Nachbesserungsrechte:

UmweltSpektrum UCITS - ETF-Global SDG Focus

Gattungsbezeichnung

Akero Therapeutics Inc CVR

Bestand

6.809

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Erläuterung 1 – Risikomanagement

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft den Commitment Approach als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

Erläuterung 2 – 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 3 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Dieser Fonds ist ein Finanzprodukt, das eine nachhaltige Investition nach Artikel 2 Nr. 17 verfolgt, und qualifiziert sich gemäß Artikel 9 Absatz 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)

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

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

Erläuterung 4 - Tracking Error, Tracking Difference und Performance des Index

UmweltBank UCITS - ETF - Global SDG Focus

Die Performance lag im Berichtszeitraum vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025 bei 1,39%, während der herangezogene Vergleichsindex Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR im selben Zeitraum um 3,49% anstieg. 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 3,94%, 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.

UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro

Die Performance lag im Berichtszeitraum vom 21.07.2025 bis zum 31.12.2025 bei 0,15%, während der herangezogene Vergleichsindex Solactive UmweltBank Euro Green & Social Bond EUR IG 0-5 Year Index im selben Zeitraum um 0,55% anstieg. 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 0,84%, 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos gemäß der Definition in der Verordnung (EU) 2019/2088 über Angaben zur Nachhaltigkeit vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Verwaltungsgesellschaft in ihren Vergütungsrichtlinien geregelt. Die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet sich, eine Vergütungspolitik aufrechtzuerhalten, die bei Unternehmensentscheidungen Einflüsse auf Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance; ESG) berücksichtigt (z. B. Reduktion CO₂-Fussabdruck, Förderung Mitarbeitergesundheit und Diversität) sowie die Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherstellt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten besondere Regelungen.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden. Weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Alle nachfolgenden Angaben sind auf ganze Werte gerundet.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2024 von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung	EUR	1.928.000
davon Führungskräfte (inklusive 3 Vorstände)	EUR	1.928.000

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	5.902.000
davon feste Vergütung	EUR	5.422.000
davon variable Vergütung	EUR	480.000
Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft		62

Vermerk über die unabhängige inhaltliche Prüfung mit begrenzter Sicherheit der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung

Vermerk über die unabhängige inhaltliche Prüfung mit begrenzter Sicherheit der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung von UmweltBank UCITS-ETF

An den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft von
UmweltBank UCITS-ETF

Schlussfolgerung mit begrenzter Sicherheit

Wir haben eine inhaltliche Prüfung mit begrenzter Sicherheit betreffend die regelmäßige Berichterstattung gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „regelmäßige SFDR-Berichterstattung“) aller Teilfonds von UmweltBank UCITS-ETF klassifiziert als Artikel 9(1) SFDR (der „Fonds“) für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr durchgeführt.

Auf Grundlage der von uns durchgeführten Verfahren und der von uns erlangten Nachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass die regelmäßige SFDR-Berichterstattung für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr nicht in allen wesentlichen Belangen gemäß den in Anhang 1 dargelegten Kriterien erstellt wurde, die auf den Anforderungen von Artikel 11 der SFDR sowie auf den Anforderungen des Artikels 5 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (die „EU-Taxonomie“) (die „Kriterien“) beruhen.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Grundlage für unsere Schlussfolgerung

Wir haben unsere inhaltliche Prüfung mit begrenzter Sicherheit in Übereinstimmung mit dem International Standard on Assurance Engagements (ISAE 3000 (Revised)), Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information (ISAE 3000 (Revised)), herausgegeben vom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) und für Luxemburg übernommen durch das Institut des Réviseurs d'Entreprises (IRE), durchgeführt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Nachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Schlussfolgerung zu dienen. Unsere Verantwortung gemäß diesem Standard wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ weitergehend beschrieben.

Unabhängigkeit und Qualitätsmanagement

Wir erfüllen die Unabhängigkeitsanforderungen und andere Berufspflichten und -grundsätze gemäß dem vom Internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer herausgegebenen internationalen Verhaltenskodex für Berufsangehörige, einschließlich internationaler Unabhängigkeitsstandards (IESBA-Kodex), wie er für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommen wurde. Dieser Kodex basiert auf den Grundsätzen der Integrität, Objektivität, beruflichen Kompetenz und erforderlichen Sorgfalt, Verschwiegenheit sowie des berufswürdigen Verhaltens.

Wir wenden den International Standard on Quality Management 1 an, wie ihn die CSSF für Luxemburg übernommen hat, und verfügen dementsprechend über ein umfassendes Qualitätskontrollsystem. Dieses umfasst schriftlich dokumentierte Richtlinien und Verfahren für die Einhaltung ethischer Anforderungen, Berufsstandards sowie der geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für die regelmäßige SFDR-Berichterstattung

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für:

- die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung in Übereinstimmung mit den Kriterien;
- die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung interner Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung gemäß den Kriterien, die frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, als notwendig erachtet;
- die Auswahl und Anwendung geeigneter Methoden zur Nachhaltigkeitsberichterstattung sowie die Vornahme von Annahmen und Schätzungen, die unter den jeweiligen Gegebenheiten angemessen sind.

Inhärente Grenzen bei der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung

Da derzeit keine allgemein anerkannten und etablierten Verfahren zur Beurteilung und Messung nichtfinanzieller Informationen bestehen, können auch andere zulässige Ansätze und Methoden angewandt werden. Dies kann die Vergleichbarkeit der nichtfinanziellen Informationen zwischen Unternehmen beeinträchtigen.

Verantwortung des “Réviseur d’entreprises agréé”

Unsere Verantwortung besteht darin, Verfahren zu planen und durchzuführen, um eine begrenzte Sicherheit darüber zu erlangen, ob die regelmäßige SFDR-Berichterstattung frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber unsere Schlussfolgerung abzugeben. Beabsichtigte oder unbeabsichtigte falsche Darstellungen werden als wesentlich angesehen, wenn diese einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung getroffenen Entscheidungen von Adressaten nach vernünftigem Ermessen beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Schlussfolgerung mit begrenzter Sicherheit in Übereinstimmung mit ISAE 3000 (Revised) berufen wir uns auf unser fachliches Urteilsvermögen und bewahren während des gesamten Auftrags eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Fonds als Grundlage für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung angewandten Kriterien;
- führen wir Risikobewertungsverfahren durch, einschließlich der Erlangung eines Verständnisses der für unseren Auftrag relevanten internen Kontrollen, um Bereiche mit erhöhter Wahrscheinlichkeit wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen zu identifizieren und darauf abgestimmte Verfahren zu planen. Diese Tätigkeiten erfolgen jedoch nicht mit dem Ziel, eine Schlussfolgerung über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben; und
- entwickeln und führen wir Verfahren durch, die auf diejenigen Bereiche der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung ausgerichtet sind, in denen wesentliche falsche Darstellungen mit hinreichender Wahrscheinlichkeit auftreten können. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei beabsichtigten falschen Darstellungen höher als bei unbeabsichtigten, da sie betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

Im Rahmen unseres Auftrags zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit übernehmen wir keine Verantwortung und geben keine Zusicherung in Bezug auf Ausgangsinformationen, die der Fonds direkt von seinen Portfoliounternehmen oder von externen Sachverständigen erhalten hat.

Zusammenfassung der erbrachten Leistungen

Ein Auftrag zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit umfasst die Durchführung von Verfahren, um Nachweise hinsichtlich der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung zu erlangen. Die im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit durchgeführten Verfahren sind weniger umfangreich als jene, die zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit durchgeführt werden, und unterscheiden sich von Letzteren in Art, zeitlicher Einteilung und Umfang. Somit ist der Sicherheitsgrad, der im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit erreicht wird, bedeutend geringer als jener, der im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit erreicht worden wäre.

Art, Zeitraum und Umfang der von uns ausgewählten Prüfungshandlungen hängen von unserem fachlichen Ermessen ab, sowie von der Einschätzung, bei welchen Angaben in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung mit wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen zu rechnen ist.

Im Rahmen unseres Auftrags haben wir

- ein Verständnis der Prozesse des Fonds erlangt, die für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung relevant sind;
- die Einbeziehung aller im Identifizierungsprozess ermittelten Angaben in die regelmäßige SFDR-Berichterstattung beurteilt;
- Befragungen des zuständigen Personals vorgenommen und analytische Verfahren an einer Stichprobe ausgewählter Informationen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung durchgeführt;
- substanzielle Tätigkeiten zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit an einer Stichprobe ausgewählter Informationen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung durchgeführt;
- ausgewählte Informationen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung mit den entsprechenden Angaben im Jahresabschluss abgeglichen; und
- die angewandten Methoden zur Vornahme von Schätzungen beurteilt.

Beschränkung der Verbreitung und Verwendung

Unser Vermerk wurde ausschließlich für den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft und die Anteilinhaber gemäß den Bedingungen unseres Auftragschreibens erstellt und darf nicht für andere Zwecke verwendet werden. Wir übernehmen keine Verantwortung gegenüber jedweder anderen Partei, der dieser Vermerk zur Verfügung gestellt wird.

Luxemburg, 24. April 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative

Vertreten durch

Kenny Panjanaden

Réviseur d'entreprises agréé

- Angemessene Anwendung von Anhang IV (für Artikel-8-Produkte) und Anhang V (für Artikel-9-Produkte) der Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf technische Regulierungsstandards (die „RTS“), oder der neuesten Regelungen.
- Konformität des Layouts der periodischen SFDR-Berichterstattung mit den in Artikel 2 der RTS aufgeführten allgemeinen Prinzipien der Darstellung der Informationen;
- Angemessene Berücksichtigung der in Artikel 11 der geänderten Fassung der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR-Verordnung“) beschriebenen Elemente betreffend die Offenlegung in der nachhaltigkeitsbezogenen Berichterstattung;
- alle relevanten Abschnitte von Anhang IV bzw. von Anhang V der RTS und die entsprechenden, in der RTS definierten, Anforderungen wurden berücksichtigt und erfüllt;
- Konsistenz der qualitativen Aussagen betreffend die Nachhaltigkeitsindikatoren mit den über die numerischen Angaben zu diesen Indikatoren erlangten Nachweisen;
- angemessene Anwendung der Formel gemäß der in der RTS genannten Formel zur Beantwortung der folgenden Fragen:
- Welches waren die Top-Investments dieses Finanzprodukts?
- Wie hoch war der Anteil nachhaltigkeitsbezogener Investments?
- Übereinstimmung der Informationen im Jahresbericht mit denen in der periodischen SFDR-Berichterstattung;
- ggf. Übereinstimmung der Informationen in der periodischen SFDR-Berichterstattung mit den in den vorvertraglichen Dokumenten (Abschnitt „Anlagepolitik“ im Verkaufsprospekt & Anhänge II und III der RTS) enthaltenen Informationen.

Wenn mindestens ein Teilfonds keine nachhaltigen Investitionen tätigt

- Angemessene Berücksichtigung der in Art. 11 der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschriebenen Aspekte in der Methode zur Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale (die „Methode für ökologische/soziale Merkmale“), die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10 Absatz 1 Buchstabe b der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschrieben wird;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Methode für ökologische/soziale Merkmale (die „Formeln für ökologische und soziale Merkmale“);
- angemessene Anwendung der Formeln für ökologische und soziale Merkmale.

Wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-RTS tätig und eine Taxonomiekonformität von 0 % angibt

- Angemessene Berücksichtigung der in Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 skizzierten Aspekte in der Methode (die „Methode für nachhaltige Investitionen“), die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10 Absatz 1 Buchstabe b der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschrieben wird;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- korrekte Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen.

Wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 3 der EU-Taxonomie-Verordnung 2020/852, aber nicht gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-Verordnung, tätig

- Angemessene Anwendung der in der EU-Taxonomie-Verordnung 2020/852 beschriebenen Methode;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 (die „EU-Taxonomie-Formeln“);
- korrekte Anwendung der EU-Taxonomie-Formeln.

Wenn mindestens ein Teilfonds nachhaltige Investitionen gemäß Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-RTS tätig und ebenfalls einen EU-Taxonomie-Bericht vorlegt

- Angemessene Berücksichtigung der in Artikel 2 Nummer 17 der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 skizzierten Aspekte in der Methode (die „Methode für nachhaltige Investitionen“), die in der Veröffentlichung auf der Website gemäß Artikel 10 Absatz 1 Buchstabe b der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschrieben wird;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Methode für nachhaltige Investitionen (die „SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen“);
- angemessene Anwendung der in der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 beschriebenen Methode;
- angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß der Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852 (die „EU-Taxonomie-Formeln“);
- angemessene Anwendung der SFDR-Formeln für nachhaltige Investitionen und der EU-Taxonomie-Formeln.

Wenn mindestens ein Teilfonds die wichtigste nachteilige Auswirkung meldet

- Angemessene Ausgestaltung der Formeln gemäß den in Anhang I zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2019/2088 beschriebenen Aspekten (die „PAI-Formeln“);
- Korrekte Anwendung der PAI-Formeln.

Wenn mindestens ein Teilfonds einen Index als Referenzwert bestimmt hat

- Angemessene Berücksichtigung der in Artikel 11 Absatz 1 Buchstabe b Ziffer ii der SFDR-Verordnung (EU) 2019/2088 beschriebenen Aspekte betreffend die Ausgestaltung der Formeln (die „Benchmark-Formeln“);
- angemessene Anwendung der Benchmark-Formeln.

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

Name des Produkts:

UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

Unternehmenskennung (LEI-Code):

5299007T7NAVK39VQ484

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 99,83%

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

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

mit einem Umweltziel 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

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

mit einem sozialen Ziel

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

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit diesem Finanzprodukt werden nachhaltige Investitionen durch eine Reduzierung der CO2-Emissionen verfolgt.

Dazu wird das Finanzprodukt passiv über eine selektive Annäherung an den Index Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR verwaltet.

Das Investitionsziel des Finanzprodukts war die Einhaltung der Ziele, die durch das Pariser Klimaabkommen am 12. Dezember 2015 auf der UN-Klimakonferenz in Paris verabschiedet wurden. Das Abkommen sieht insbesondere eine Begrenzung der globalen Erderwärmung auf 1,5 Grad Celsius gegenüber der vorindustriellen Zeit vor.

Zur Erreichung des Anlageziels wurde eine Auswahl an Wertpapieren getroffen, die im Index enthalten sind. Dabei konnte es zu Abweichungen in der Gewichtung bzw. dem Mengenverhältnis im Vergleich zum Index kommen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung des durch das Finanzprodukt angestrebten Investitionsziels wurde die gewichtete durchschnittliche Treibhausgasintensität (THG-Intensität) bzw. weighted average carbon intensity (die „WACI“) verwendet.

Die WACI ist der gewichtete Durchschnitt der Treibhausgasemissionen (THG-Emissionen) der Indexbestandteile (ausgedrückt in tCO₂) dividiert durch den Unternehmenswert einschließlich Barmitteln.

Die THG-Emissionen werden in Scope 1-, Scope 2- und Scope 3-Emissionen unterteilt.

- **Scope-1-Emissionen:** jene Emissionen, die aus Quellen entstehen, die sich im Besitz des Unternehmens befinden oder durch das Unternehmen kontrolliert werden.
- **Scope-2-Emissionen:** jene Emissionen, die durch die Erzeugung von Strom verursacht werden, den das Unternehmen kauft.
- **Scope-3-Emissionen:** umfassen alle anderen indirekten Emissionen, die in der Wertschöpfungskette eines Unternehmens auftreten.

Konkret strebt der Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR (der „Index“) an, seine Treibhausgasintensität (THG-Intensität) im Vergleich zum Hauptindex um mindestens 50% zu reduzieren, und ist so konzipiert, dass das Ziel einer jährlichen CO₂-Reduzierung von 7% erreicht wird. Darüber hinaus strebt der Index eine Förderung der 17 Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) an.

Zum Ende der Berichtsperiode am 31.12.2025 betrug die WACI des Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR 170,63. Im Vergleich dazu betrug die WACI zum Ende der vorherigen Periode 183,87. Somit wurde eine Verringerung der WACI um mehr als 7% erreicht.

Die WACI des Hauptindex Solactive GBS Global Markets Investable Universe USD Index PR betrug zum Ende der Berichtsperiode 639,81. Damit lag die WACI des Referenzindex um mehr als 50% unterhalb der WACI des Hauptindex.

Des Weiteren wurden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, welche schwerwiegend gegen die UN Global Compact Kriterien verstoßen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

- Alle Ausschlüsse wurden wie im vorherigen Zeitraum durchgehend eingehalten.

Nachhaltigkeitsindikatoren

Referenzperiode	01.01.2025 - 31.12.2025	01.07.2024 - 31.12.2024
Ausschluss von Unternehmen, welche schwerwiegend gegen die UN Global Compact Kriterien verstoßen	100,00 %	100,00 %
Kontinuierliche CO ₂ -Reduktion - Zielwert: 7 % jährliche Reduktion der CO ₂ -Emissionen	7,20 %	7,20 %
Reduktion der Treibhausgasintensität - Mindestens 50 % geringere THG-Intensität gegenüber dem Hauptindex	73,33 %	68,27 %

Vermögensallokation

Referenzperiode	01.01.2025 - 31.12.2025	01.07.2024 - 31.12.2024
Anteil nachhaltige Investitionen	99,83%	98,14%
Anteil Investitionen mit Umweltziel	99,83%	98,14%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%
Anteil Investitionen mit anderen Umweltzielen	99,83%	98,14%
Anteil Investitionen mit sozialem Ziel	0,00%	0,00%
Anteil nicht nachhaltige Investitionen	0,17%	1,86%

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.

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

Im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 wurde durch die selektive Annäherung an den Index Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR sichergestellt, dass die nachhaltigen Investitionen keines der Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Bei Feststellung einer erheblichen Beeinträchtigung wurden einzelne Emittenten vom Indexadministrator aus dem zugrunde liegenden Index ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachhaltige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden bei der Zusammensetzung des Indexes vom Indexadministrator herangezogen.

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:

Der abgebildete Index schließt Investitionen aus, die gegen mindestens eines der zehn Prinzipien der Global Compact Compliance der Vereinten Nationen schwerwiegend verstoßen. Diese zehn Prinzipien bestehen aus.

Unternehmen sollen...

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



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

Unter der Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren versteht man gemäß ErwG 20 der Verordnung (EU) 2019/2088 diejenigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen, die einen negativen Einfluss auf die Nachhaltigkeitsfaktoren haben. Die ESAs haben dazu in Anhang I der RTS 18 Haupt- und 46 Zusatzindikatoren definiert.

Der Teilfonds berücksichtigt ab dem 11.08.2025 u.a. die folgenden PAIs:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Aktivitäten, die sich negativ auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Exposure zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung dieser Faktoren erfolgte durch Berechnung und Analyse der Werte und Daten. Hinzu kommt die Erarbeitung von Strategien und Maßnahmen zur periodischen Verbesserung oder Einhaltung

dieser Werte.

Um die wichtigsten negativen Auswirkungen berücksichtigen zu können, ist vor allem die Verfügbarkeit der Daten der Zielunternehmen wichtig. Derzeit ist diese Datengrundlage in vielen Bereichen noch nicht ausreichend, weshalb eine Berücksichtigung der PAIs derzeit noch nicht für alle Investments in gleichem Maße erfolgen kann.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Ergebnisse der für diesen Fonds relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren, basierend auf dem Durchschnitt der letzten zwei Quartalsstichtage: September und Dezember.

Die berücksichtigten Faktoren bilden eine breite Auswahl an umweltbezogenen Themen ab. Sie zeigen alle- samt niedrige negative Einflüsse auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Eine detailliertere Beschreibung der Ent- wicklung der berücksichtigten PAIs wird ab der nächsten Berichtsperiode verfügbar sein.

Adverse sustainability indicar	Metric	Durch- schnitts- Impact	Durch- schnitts- Coveage	Durch- schnitts-Eligi- ble Assets
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0,00%	97,92%	99,20%
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	2,18%	97,92%	99,20%
8. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0,00	5,80%	99,20%
9. Hazardous waste ratio	Tonnes of hazardous waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0,33	97,92%	99,20%
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0,00%	97,98%	99,20%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Angaben entsprechen dem Durchschnitt der Prozentwerte aller Bewertungstage im Berichtszeitraum.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.01.2025 - 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Watsco Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,50 (US9426222009)	Industrielle Supportdienste	4,75%	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040)	Halbleiter	3,58%	USA
O-I Glass Inc. Registered Shares DL -,01 (US67098H1041)	Container & Verpackung	2,96%	USA
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005 (US22788C1053)	Software	2,67%	USA
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 (US8740391003)	Halbleiter	2,43%	Taiwan
WillScot Holdings Corp. Registered Shares DL -,01 (US9713781048)	Industrielle Supportdienste	2,11%	USA
SoftBank Corp. Registered Shares o.N. (JP3732000009)	Telekommunikation	2,07%	Japan
Bankkonto EUR BDL_LU (BKT_EUR)	Nicht klassifiziert	1,97%	Luxemburg
Natera Inc. Registered Shares DL -,0001 (US6323071042)	Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,89%	USA
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25 (US92276F1003)	REIT	1,69%	USA
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 (US6974351057)	Software	1,65%	USA
TransUnion Registered Shares DL -,01 (US89400J1079)	Sonderfinanzierung	1,62%	USA
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02 (IT0004056880)	Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,47%	Italien
Capital One Financial Corp. Registered Shares DL -,01 (US14040H1059)	Sonderfinanzierung	1,39%	USA
Rhythm Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001 (US76243J1051)	Biotech und Pharma	1,30%	USA

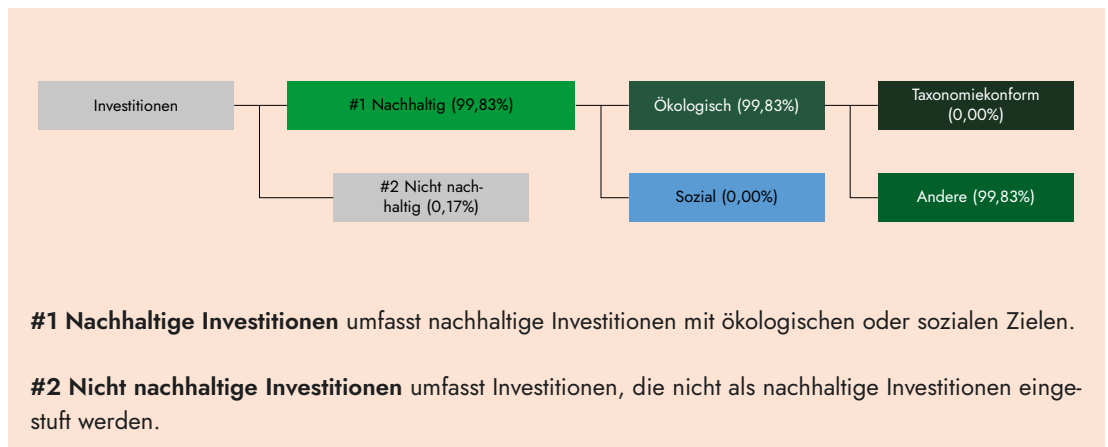


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 31.12.2025.



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

Der Anteil der Wertpapiere im Sektor fossile Brennstoffe betrug zum Berichtsstichtag 31.12.2025 0,40%.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Beim Portfolio Exposure zum 31.12.2025 handelt es sich um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum bestehend aus vier Stichtagen, die das Geschäftsjahresende sowie drei weitere Stichtage umfassen, die jeweils an den Monatsenden in dreimonatigen Abständen davor liegen.

Sektor	Anteil
Energie	1,65%
Erneuerbare Energie	1,65%
Finanzwesen	8,56%
Sonderfinanzierung	5,08%
Versicherung	1,98%
Bankwesen	1,46%
Vermögensverwaltung	0,05%
Gebrauchsgüter	4,36%
Bekleidungs- & Textilprodukte	0,22%
Freizeitanlagen & -dienste	0,24%
Verbraucherdienste	0,88%
Haus- & Büroprodukte	0,13%
Auto	0,55%
Hausbau	2,13%
EH - Nichtbasis	0,22%
Gesundheitswesen	19,84%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	6,30%
Gesundheitseinrichtungen & -dienste	3,90%
Biotech und Pharma	9,64%
Immobilien	16,78%

Sektor	Anteil
Immobilien, Eigent. & Entw.	2,12%
REIT	14,65%
Industrie	15,20%
Maschinen	1,75%
Elektrische Geräte	2,66%
Kommerzielle Supportdienste	2,00%
Industrielle Supportdienste	6,52%
Transportausrüstung	0,28%
Technik & Bau	0,32%
Transportwesen & Logistik	1,68%
Kommunikation	4,31%
Telekommunikation	4,16%
Internet-Medien & -dienste	0,16%
Nicht klassifizierbar	1,46%
Nicht klassifiziert	1,46%
Rohstoffe	5,94%
Forst-, Papier- & Holzprodukte	0,77%
Container & Verpackung	3,46%
Chemikalien	1,00%
Stahl	0,04%
Baustoffe	0,67%
Technologie	20,20%
Technologiedienste	0,88%
Technologiehardware	2,93%
Software	8,29%
Halbleiter	8,10%
Versorgung	1,70%
Gas- & Wasserversorgung	0,40%
Stromversorgung	1,30%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Finanzprodukt verfolgt keine Taxonomie-Strategie daher existiert kein Mindestmaß an taxonomiefähigen Investitionen; somit findet keine Anwendung 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.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

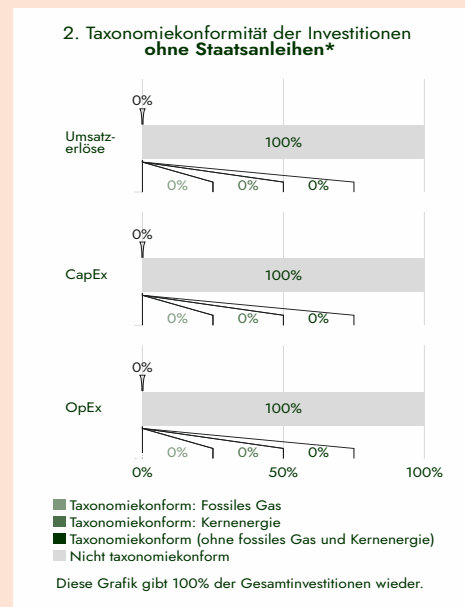
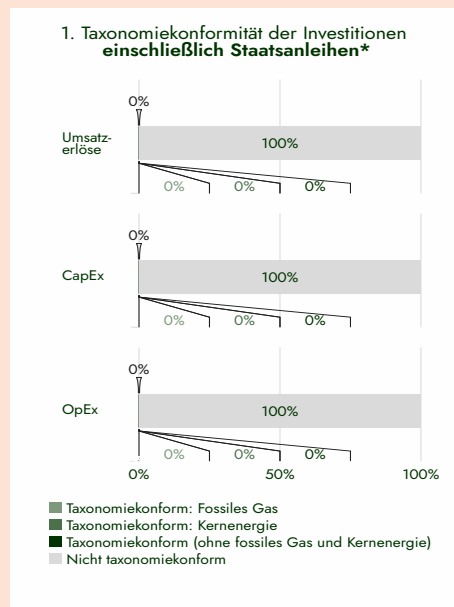
Nein

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

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

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



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

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.


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

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel entfielen 0,00 % auf Übergangsaktivitäten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzperiode	Anteil EU-Taxonomie-konformer Investitionen
2024	0,00%
2025	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

● **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Das Finanzprodukt investierte in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sein müssen. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wurde, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug zum Stichtag, 31.12.2025, 99,83%.

Diese Investitionen verfolgten ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

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

0,17% der Anlagen des Finanzprodukts wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, aber nicht zur Erreichung der nachhaltigen Ziele dienen.

Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Das Finanzprodukt bildet durch eine selektive Annäherung den Index Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR ab, indem es partiell die Vermögensgegenstände dieses Index erwirbt.

Der Index Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR beabsichtigt den globalen Aktienmarkt, unter Einhaltung nachhaltiger Anlagekriterien, abzubilden.

Der Index ist so aufgebaut, dass er die Mindestanforderungen der am Pariser Klimaabkommen angelehnten EU-Benchmark (Paris-Aligned Benchmark, EU PAB) erfüllt.

Zur Gewährleistung dieser Vorgabe strebt der Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR das Ziel an, seine Treibhausgasintensität (THG-Intensität) im Vergleich zum Hauptindex um mindestens 50 % zu reduzieren, und ist so konzipiert, dass das Ziel einer jährlichen CO₂-Reduzierung von 7 % erreicht wird.

Bei dem relevanten Hauptindex handelt es sich um den Solactive GBS Global Markets Investable Universe USD Index PR (ISIN: DE000SLOEM53), einem weltweit breit gestreuten Aktienindex.

Die Anlagekriterien setzen sich aus Negativ- und Positivkriterien zusammen. Die Negativkriterien bestehen aus Normen- und Sektor-basierten Ausschlusskriterien. Die Positivkriterien zielen darauf ab, Unternehmen mit positivem Beitrag zu den 17 Entwicklungszielen der Vereinten Nationen (SDGs) zu identifizieren. Dabei werden nur Unternehmen berücksichtigt, die nach Marktstandards für verantwortungsbewusstes Geschäftsverhalten (Norms-Based Research) handeln und kontroverse Waffen vollständig ausschließen. Der Index wird als NTR-Version (Net Total Return) in EUR berechnet.

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

01.01.2025 - 31.12.2025

UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus

Performance

1,39%

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

01.01.2025 - 31.12.2025	UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus	Referenzindex
Performance*	1,39%	3,49%

*Referenzindex: Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR

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

01.01.2025 - 31.12.2025	UmweltBank UCITS-ETF – Global SDG Focus	Breiter Marktindex
Performance*	1,39%	20,23%

*Marktindex: Solactive GBS Global Markets Investable Universe USD Index PR

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

Name des Produkts:

UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900PV9MZ5570TR366

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

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

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 64,11%

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

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

mit einem Umweltziel 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

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

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 35,83%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit diesem Finanzprodukt wurde ein nachhaltiges Investitionsziel verfolgt und es enthielt einen Mindestanteil von 80 % seiner Vermögenswerte in nachhaltigen Investitionen, wobei jeweils ein Mindestwert von 10 % an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel bzw. einem sozialen Ziel galt.

Der tatsächliche Anteil an nachhaltigen Investitionen betrug zum Stichtag, 31.12.2025, 99,94%. Dabei entfielen 64,11% auf Investitionen mit einem Umweltziel und 35,83% auf Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Nachhaltige Investitionen definieren sich gemäß Artikel 2 Ziff. 17 der SFDR als Investitionen in eine wirt-

schaftliche Tätigkeit, die zur Erreichung eines Umwelt- oder sozialen Ziels beitragen.

Als solches verfolgte das Finanzprodukt das Ziel, durch eine Abbildung des Solactive UmweltBank Green & Social Bond EUR IG 0-5 Year Index nachhaltige Investitionen in Green und Social Bonds zu tätigen. Zur Erreichung des Anlageziels wurde eine repräsentative Auswahl an Komponenten des zugrundeliegenden Indexes unter Verwendung eines faktorbasierten Selektionsverfahrens („Stratified Sampling“-Strategie). Dabei konnte es zu Abweichungen in der Gewichtung bzw. dem Mengenverhältnis im Vergleich zum Index kommen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der UmweltBank UCITS-ETF – Green & Social Bonds Euro ist ein passiv verwalteter ETF.

Er bildet den Solactive UmweltBank Euro Green & Social Bond EUR IG 0-5 Year Index (der „Index“) ab, der sich aus Investitionen in auf Euro lautende grüne und soziale Anleihen (Green and Social Bonds) mit Investment-Grade-Rating mit einer maximalen Laufzeit von 5 Jahren und einem ausstehenden Mindestnennbetrag von 500 Mio. Euro zusammensetzt.

Informationen zum Abschneiden des Finanzprodukt im Vergleich zum Index werden an späterer Stelle dargestellt.

Daneben galten die Ausschlusskriterien gemäß Art. 12 (1) (a) bis (g) DelVO 2020/1818 (PAB -Ausschlüsse) als Mindestschutz.

Das Finanzprodukt hat während des Berichtszeitraums nicht in Unternehmen investiert, die folgende Ausschlusskriterien erfüllen:

- Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind
- Unternehmen, die am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind
- Unternehmen, die nach Ansicht der Referenzwert-Administratoren gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen
- Unternehmen, die 1% oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, dem Abbau, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Stein- und Braunkohle erzielen
- Unternehmen, die 10% oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, dem Vertrieb oder der Veredelung von Erdöl erzielen
- Unternehmen, die 50% oder mehr ihrer Einnahmen mit der Exploration, der Förderung, der Herstellung oder dem Vertrieb von gasförmigen Brennstoffen erzielen
- Unternehmen, die 50% oder mehr ihrer Einnahmen mit der Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh erzielen

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ein Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum wird ab der nächsten Berichtsperiode verfügbar sein.

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.

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

Im Sinne des Art. 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 wurde durch die selektive Annäherung an den Index Solactive UmweltBank Global Investable Universe SDG PAB Index NTR sichergestellt, dass die nachhaltigen Investitionen keines der Nachhaltigkeitsziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Bei Feststellung einer erheblichen Beeinträchtigung wurden einzelne Emittenten vom Indexadministrator aus dem zugrunde liegenden Index ausgeschlossen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachhaltige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden bei der Zusammensetzung des Indexes vom Indexadministrator herangezogen.

**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:**

Der abgebildete Index schließt Investitionen aus, die gegen mindestens eines der zehn Prinzipien der Global Compact Compliance der Vereinten Nationen schwerwiegend verstoßen. Diese zehn Prinzipien bestehen aus.

Unternehmen sollen...

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



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

Unter der Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren versteht man gemäß ErwG 20 der Verordnung (EU) 2019/2088 diejenigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen, die einen negativen Einfluss auf die Nachhaltigkeitsfaktoren haben. Die ESAs haben dazu in Anhang I der RTS 18 Haupt- und 46 Zusatzindikatoren definiert.

Der Teilfonds berücksichtigt u.a. die folgenden PAIs:

- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind
- Aktivitäten, die sich negativ auf Gebiete mit empfindlicher biologischer Vielfalt auswirken
- Emissionen in Wasser
- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle
- Exposure zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung dieser Faktoren erfolgte durch Berechnung und Analyse der Werte und Daten. Hinzu kommt die Erarbeitung von Strategien und Maßnahmen zur periodischen Verbesserung oder Einhaltung dieser Werte.

Um die wichtigsten negativen Auswirkungen berücksichtigen zu können, ist vor allem die Verfügbarkeit der Daten der Zielunternehmen wichtig. Derzeit ist diese Datengrundlage in vielen Bereichen noch nicht ausreichend, weshalb eine Berücksichtigung der PAIs derzeit noch nicht für alle Investments in gleichem Maße erfolgen kann.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Ergebnisse der für diesen Fonds relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren, basierend auf dem Durchschnitt der letzten zwei Quartalsstichtage: September und Dezember.

Die berücksichtigten Faktoren bilden eine breite Auswahl an umweltbezogenen Themen ab. Sie zeigen alle- samt niedrige negative Einflüsse auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Eine detailliertere Beschreibung der Entwicklung der berücksichtigten PAIs wird ab der nächsten Berichtsperiode verfügbar sein.

Adverse sustainability indicar	Metric	Durchschnitts-Impact	Durchschnitts-Coveage	Durchschnitts-Eligible Assets
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	0,23%	74,67%	74,80%
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	Share of investments in investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	3,78%	74,80%	74,80%
8. Emissions to water	Tonnes of emissions to water generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0,00	1,85%	74,80%
9. Hazardous waste ratio	Tonnes of hazardous waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	0,11	58,70%	74,80%
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0,00%	81,94%	74,80%



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Angaben entsprechen dem Durchschnitt der Prozentwerte aller Bewertungstage im Berichtszeitraum.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 21.07.2025 - 31.12.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(28) (EU000A287074)	Supranationale	4,66%	Nicht ermittelte Länder
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2022(27) Grüne (DE0001030740)	Supranationale	4,03%	Bundesrep. Deutschland
Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(29) (EU000A3KRJQ6)	Supranationale	3,73%	Nicht ermittelte Länder
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29) (AT0000A33SH3)	Supranationale	2,93%	Österreich
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(28) (XS2209794408)	Supranationale	2,88%	Bundesrep. Deutschland
Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2024(29) Grüne (DE000BU35025)	Supranationale	2,86%	Bundesrep. Deutschland
European Investment Bank EO-Med.-Term Notes 2023(28) (XS2587298204)	Supranationale	2,70%	Nicht ermittelte Länder

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(29) (XS2887903966)	Supranationale	2,19%	Bundesrep. Deutschland
Bankkonto EUR BDL_LU (BKT_EUR)	Nicht klassifiziert	2,06%	Luxemburg
European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(30) (XS2535352962)	Supranationale	1,95%	Nicht ermittelte Länder
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29) (XS2498154207)	Supranationale	1,94%	Bundesrep. Deutschland
Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(29) (XS2331327564)	Supranationale	1,94%	Bundesrep. Deutschland
Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(28) (FR001400F5U5)	Regierung national	1,30%	Frankreich
International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2020(28) (XS2160861808)	Supranationale	1,19%	Nicht ermittelte Länder
Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2020(28) (FR00140002P5)	Regierung national	1,08%	Frankreich

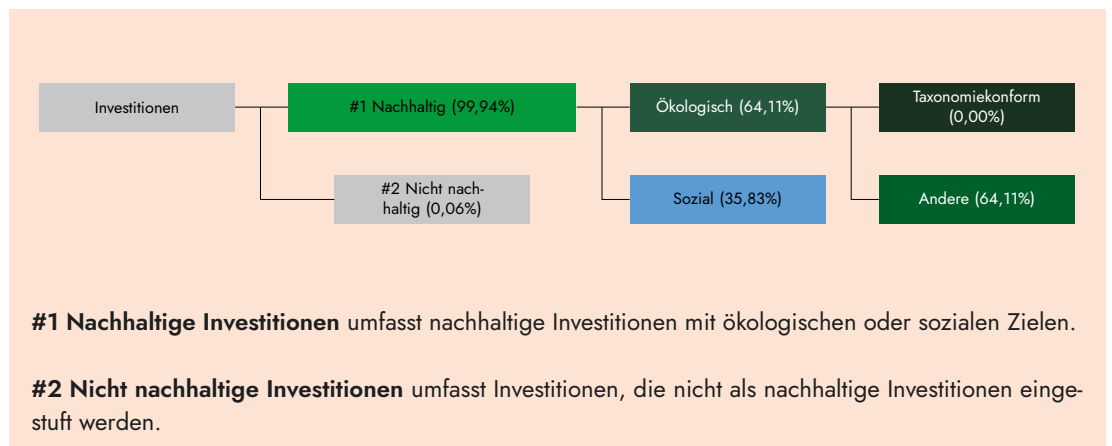


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 31.12.2025.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Wertpapiere im Sektor fossile Brennstoffe betrug zum Berichtsstichtag 31.12.2025 0,00%.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Beim Portfolio Exposure zum 31.12.2025 handelt es sich um einen Durchschnittswert für den Berichtszeitraum bestehend aus zwei Stichtagen, die das Geschäftsjahresende sowie einen weiteren Stichtag umfassen, der an dem Monatsende in dreimonatigem Abstand davor liegt.

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	0,57%
Basiskonsumgüter	0,40%
Einzel- & Großhandel - Basisgüter	0,17%
Finanzwesen	31,27%
Versicherung	0,30%
Immobilien	2,88%
Finanzdienstleistungen	3,70%
Bankwesen	24,40%
Gebrauchsgüter	3,54%
Industrielle Dienstleistungen	1,09%
Produkte, Gebrauchsgüter	2,07%
EH & GH - Gebrauchsgüter	0,12%
Dienstleistungen, Gebrauchsgüter	0,26%
Industrie	1,19%
Industrielle Dienstleistungen	1,19%
Kommunikation	0,34%
Telekommunikation	0,34%
Nicht klassifizierbar	0,22%
Nicht klassifiziert	0,22%
Regierung	58,95%
Regierung national	10,46%
Nicht klassifiziert	1,41%
Supranationale	41,88%
Regierung Regional & Lokal	5,21%
Rohstoffe	1,34%
Rohstoffe	1,34%
Versorgung	2,59%
Versorger	2,59%



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Das Finanzprodukt verfolgt keine Taxonomie-Strategie daher existiert kein Mindestmaß an taxonomiefähigen Investitionen; somit findet keine Anwendung 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.

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

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

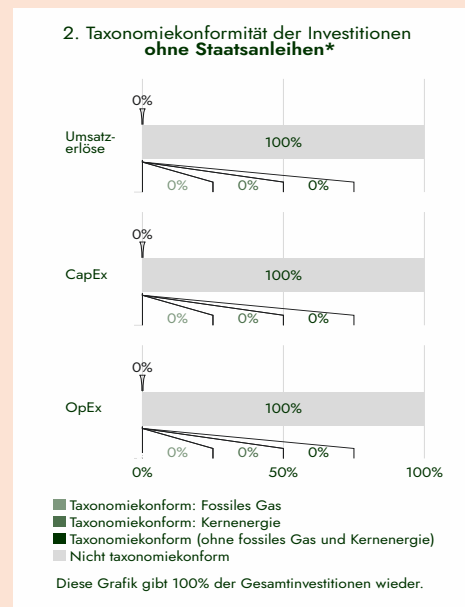
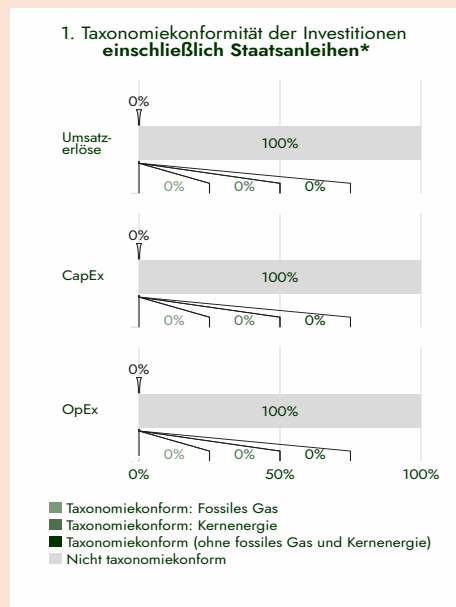
Nein

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

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

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



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

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.


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

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel entfielen 0,00 % auf Übergangsaktivitäten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

● **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Referenzperiode	Anteil EU-Taxonomie-konformer Investitionen
2025	0,00%


 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Das Finanzprodukt investierte in Wirtschaftstätigkeiten, die zwar ökologisch nachhaltig, aber nicht mit der EU-Taxonomie konform sein müssen. Grund hierfür sind die fehlenden notwendigen Durchführungsvorschriften und insbesondere die mangelnde Bereitstellung der erforderlichen taxonomielevanten Daten durch die Unternehmen, in die investiert wurde, sowie das Fehlen einer klar definierten Berechnungsmethode.

Der Anteil nachhaltiger Investitionen betrug zum Stichtag, 31.12.2025, 99,94%.

Diese Investitionen verfolgten ein Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

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

0,06% der Anlagen des Finanzprodukts wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Barmittel, die zu Liquiditätszwecken gehalten werden, aber nicht zur Erreichung der nachhaltigen Ziele dienen.

Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Das Finanzprodukt bildet durch eine selektive Annäherung den Index Solactive UmweltBank Euro Green & Social Bond EUR IG 0-5 Year Index ab, indem es partiell die Vermögensgegenstände dieses Indexes erwirbt.

Der Solactive UmweltBank Euro Green & Social Bond EUR IG 0-5 Year Index ist ein regelbasierter Index, der die Wertentwicklung des Marktes für auf Euro lautende grüne und soziale Anleihen (Green and Social Bonds) mit Investment-Grade-Rating gemäß der Definition der Climate Bonds Initiative mit einer maximalen Laufzeit von 5 Jahren und einem ausstehenden Mindestnennbetrag von 500 Mio. Euro abbilden soll.

Der Solactive UmweltBank Euro Green & Social Bond EUR IG 0-5 Year Index wendet die negativen Screening-Kriterien der UmweltBank an. Die Negativkriterien der UmweltBank beinhalten norm- und sektorbezogene Ausschlüsse. Weitere Einzelheiten zu den Auswahlkriterien auf Ebene des Index sind den Index Guidelines (<https://www.solactive.com/indices/?index=DE000SLOPQJ9>) zu entnehmen.

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

21.07.2025 - 31.12.2025	UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro
Performance	0,15%

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

21.07.2025 - 31.12.2025	UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro	Referenzindex
Performance*	0,15%	0,56%

*Referenzindex: Solactive UmweltBank Green & Social Bond EUR IG 0-5 Year Index

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

21.07.2025 - 31.12.2025	UmweltBank UCITS - ETF - Green & Social Bonds Euro	Breiter Marktindex
Performance*	0,15%	1,23%

*Marktindex: Solactive Green Bond Index



AXXION



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.