

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2023 bis 30. September 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Anlagestrategie seit dem 01.07.2023: Der Global Equity Impact Opportunities ist ein global diversifizierter Aktienfonds, der in mittel- und hochkapitalisierte Unternehmen mit Schwerpunkt USA und Europa investiert. Der Fonds soll eine Rendite über der Benchmark MSCI ACWI Net Total Return EUR bei reduzierter Volatilität erzielen. Der Investmentansatz beruht auf dem Wandel hin zu einer grünen und sozialen Wirtschaftsordnung, der jede Wertschöpfungskette verändert und eine Vielzahl von Opportunitäten mit sich bringt. Der Fonds investiert in Unternehmen, die diese Opportunitäten nutzen und Risiken des Wandels vermeiden. Es werden entsprechende Treiber analysiert, wie z.B. Effekte und Förderungen aus der EU-Taxonomie und dem Inflation Reduction Act, und daraus Anlagehypothesen entwickelt. Dabei unterstützt eine proprietäre Software, die den gesamten Investmentprozess digitalisiert, regulatorische Anforderungen prüft, und die Nachhaltigkeitsdaten in die Finanzanalyse integriert. Neben Unternehmen mit innovativen Geschäftsmodellen werden insbesondere auch Unternehmen der industriellen Basis miteingeschlossen, die ihr Geschäftsmodell erfolgreich transformieren. Typische Merkmale der Portfoliounternehmen sind ein langfristig orientiertes Managementteam, stabile Geschäftsmodelle mit Preisgestaltungsmacht, hohe Cashflow-Renditen, und eine angemessene Verschuldung.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.09.2024		30.09.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	4.911.805,77	87,27	3.721.271,04	86,20
Bankguthaben	743.309,93	13,21	603.853,73	13,99
Zins- und Dividendenansprüche	7.862,44	0,14	5.132,74	0,12
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-34.586,62	-0,61	-12.993,24	-0,30
Fondsvermögen	5.628.391,52	100,00	4.317.264,27	100,00

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Der Fonds wurde zum 3. Juli 2023 auf eine neue Strategie umgestellt (siehe Anlageziel) und hat somit sein erstes Berichtsjahr unter dem Fondsmanagement der Atacama Partners GmbH abgeschlossen.

Das Jahr war geprägt von Zinssorgen und -hoffnungen. Die Inflation lag einige Zeit über den Erwartungen, kam jedoch in der zweiten Hälfte des Berichtsjahres stärker zurück und führte zu den ersten Zinssenkungen sowohl in Europa als auch in den USA. Wahlen rund um die Welt beschäftigten die Kapitalmärkte ebenso, allen voran die noch bevorstehende in den USA. Der Fonds bewegte sich somit in einem herausfordernden Umfeld und einer Zuspitzung der politischen Weltlage. Nach größeren Schwankungen haben sich die langfristigen Zinserwartungen am Markt mittlerweile auf hohem Niveau eingependelt. Damit nähert sich das makroökonomische Umfeld der Weltansicht des Fondsmanagements an, in der ein stärkerer Fokus auf Resilienz die Inflation über den Niveaus der letzten Dekade hält.

Der Fonds ist in Zyklikern positioniert, die von einem niedrigeren Zinsumfeld und stabilem Wachstum profitieren, und legt dabei einen Schwerpunkt auf die USA. Im Berichtszeitraum konnte die Anteilklasse S um 18,04% zulegen. Zum Ende des Berichtszeitraumes war der Fonds zu ca. 87% in Aktien investiert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln. Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Aktienrisiken

Mit dem Erwerb von Aktien können besondere Marktrisiken und Unternehmensrisiken verbunden sein. Der Wert von Aktien spiegelt nicht immer den tatsächlichen Wert des Unternehmens wider. Es kann daher zu großen und schnellen Schwankungen dieser Werte kommen, wenn sich Marktgegebenheiten und Einschätzungen von Marktteilnehmern hinsichtlich des Wertes dieser Anlagen ändern. Hinzu kommt, dass die Rechte aus Aktien stets nachrangig gegenüber den Ansprüchen sämtlicher Gläubiger des Emittenten befriedigt werden. Daher unterliegen Aktien im Allgemeinen größeren Wertschwankungen als z.B. festverzinsliche Wertpapiere.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des positiven Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Gewinne aus ausländischen Aktien.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Oktober 2023 bis 30. September 2024)¹.

Anteilklasse S: +18,04%

Anteilklasse S2: +6,07% (seit 10. Juli 2024)

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Vermögensübersicht zum 30.09.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	5.663.366,37	100,62
1. Aktien	4.911.805,77	87,27
Bundesrep. Deutschland	766.153,92	13,61
Frankreich	324.891,00	5,77
Großbritannien	192.194,25	3,41
Irland	612.706,91	10,89
Italien	150.091,50	2,67
Luxemburg	199.150,00	3,54
Niederlande	157.117,20	2,79
USA	2.509.500,99	44,59
2. Bankguthaben	743.309,93	13,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	8.250,67	0,15
II. Verbindlichkeiten	-34.974,85	-0,62
III. Fondsvermögen	5.628.391,52	100,00

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR	4.911.805,77	87,27
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	4.911.805,77	87,27
Aktien						EUR	4.911.805,77	87,27
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	2.526	1.960	2.584	EUR 62,200	157.117,20	2,79
Danieli & C. -Off. Meccan. SpA Azioni nom. o.N.	IT0000076502	STK	5.370	5.370	0	EUR 27,950	150.091,50	2,67
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	3.500	4.600	1.100	EUR 56,900	199.150,00	3,54
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	11.120	8.150	2.250	EUR 9,196	102.259,52	1,82
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	5.060	4.760	650	EUR 31,460	159.187,60	2,83
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	2.975	4.415	2.500	EUR 84,350	250.941,25	4,46
Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007165607	STK	965	965	460	EUR 201,000	193.965,00	3,45
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.155	360	350	EUR 236,200	272.811,00	4,85
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	820	1.220	400	EUR 181,340	148.698,80	2,64
Siemens Energy AG	DE000ENER6YC	STK	4.900	8.400	3.500	EUR 33,070	162.043,00	2,88
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	560	560	0	EUR 93,000	52.080,00	0,93
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	2.763	1.283	300	GBP 57,860	192.194,25	3,41
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	340	440	100	USD 353,480	107.700,69	1,91
Acuity Brands Inc. Registered Shares DL -,01	US00508Y1029	STK	625	915	690	USD 275,390	154.242,09	2,74
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	400	1.070	670	USD 157,160	56.334,80	1,00
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	1.065	630	445	USD 275,480	262.914,42	4,67
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	585	1.526	941	USD 390,350	204.637,29	3,64
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	1.200	3.925	4.125	USD 52,400	56.349,14	1,00
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	1.950	3.850	1.900	USD 45,150	78.898,20	1,40
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	510	510	0	USD 417,330	190.732,41	3,39
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	1.005	285	200	USD 191,740	172.684,56	3,07
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	160	160	0	USD 430,530	61.730,26	1,10
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	980	460	0	USD 113,020	99.255,85	1,76
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	2.250	2.250	0	USD 98,160	197.920,96	3,52
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	1.140	1.140	0	USD 119,830	122.417,96	2,18
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	1.925	3.875	1.950	USD 77,610	133.882,29	2,38
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	1.790	1.200	720	USD 72,610	116.472,71	2,07
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	990	1.090	100	USD 170,050	150.864,32	2,68
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	230	125	130	USD 618,570	127.494,49	2,27
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	US89055F1030	STK	170	170	0	USD 406,810	61.974,82	1,10

Jahresbericht
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	345	665	680 USD	388,730	120.182,68	2,14
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	210	280	70 USD	809,730	152.382,20	2,71
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036		STK	1	170	169 USD	111,860	100,24	0,00
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081		STK	900	2.100	1.200 USD	99,490	80.241,06	1,43
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	870	980	895 USD	207,600	161.853,21	2,88
Summe Wertpapiervermögen							EUR	4.911.805,77	87,27

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	743.309,93	13,21
Bankguthaben						EUR	743.309,93	13,21
EUR - Guthaben bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	146.963,86		% 100,000	146.963,86	2,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	7.854,92		% 100,000	1.053,72	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	49.099,82		% 100,000	4.177,53	0,07
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	44.490,68		% 100,000	3.933,23	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	435,14		% 100,000	462,32	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	3.962,18		% 100,000	4.763,38	0,08
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	649.404,58		% 100,000	581.955,89	10,34
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	8.250,67	0,15
Zinsansprüche			EUR	892,17			892,17	0,02
Dividendenansprüche			EUR	3.917,60			3.917,60	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	3.440,90			3.440,90	0,06

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe / Verkäufe / Zugänge / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-34.974,85	-0,62
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-388,23			-388,23	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-23.455,45			-23.455,45	-0,42
Verwahrstellenvergütung			EUR	-281,17			-281,17	0,00
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00			-10.000,00	-0,18
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00			-850,00	-0,02
Fondsvermögen						EUR	5.628.391,52	100,00 1)
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities - AK S								
Anteilwert			EUR				1.024,25	
Ausgabepreis			EUR				1.024,25	
Rücknahmepreis			EUR				1.024,25	
Anzahl Anteile			STK				3.424	
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities S2								
Anteilwert			EUR				106,07	
Ausgabepreis			EUR				106,07	
Rücknahmepreis			EUR				106,07	
Anzahl Anteile			STK				20.000	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9412000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4545000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8318000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7533000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,3115000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1159000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.220	1.220	
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013	STK	520	1.095	
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	1.770	4.315	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	240	1.190	
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	1.830	3.630	
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	US0937121079	STK	6.300	6.300	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	155	665	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	3.100	8.280	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	450	1.415	
Installed Building Prod.Inc. Registered Shares DL -,01	US45780R1014	STK	250	250	
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	2.820	2.820	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	225	1.140	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	580	2.170	
Microchip Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US5950171042	STK	0	735	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	3.100	18.550	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	1.710	1.710	
Progyny Inc. Registered Shares DL -,001	US74340E1038	STK	1.715	4.245	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	3.165	3.165	
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	770	1.258	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	170	170	
Sensirion Holding AG Namens-Aktien SF0,1	CH0406705126	STK	1.762	1.762	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	0	53	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	400	895	
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	0	1.510	
SSAB AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000171100	STK	0	17.150	
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	210	880	
Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	US9202531011	STK	450	450	
Volution Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BN3ZZ526	STK	4.000	28.160	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	5.000	11.800	
VusionGroup S.A. Actions Nominatives EO 2	FR0010282822	STK	390	790	

Jahresbericht
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	380	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,01	CH0108503795	STK	0	100.000	

Jahresbericht
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR		EUR	308
DKK/EUR		EUR	160
GBP/EUR		EUR	119
GBP/USD		EUR	1
NOK/EUR		EUR	4
NOK/USD		EUR	63
SEK/EUR		EUR	402
USD/EUR		EUR	341

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR		EUR	27
CHF/USD		EUR	61
DKK/EUR		EUR	72
USD/EUR		EUR	1.378

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities - AK S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	5.177,01	1,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	35.199,11	10,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	8.140,28	2,38
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-776,55	-0,23
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-6.299,97	-1,84
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	41.439,88	12,10
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.290,52	-0,38
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-27.588,36	-8,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-27.588,36		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.222,05	-1,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.988,93	-1,75
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	5.436,32	1,59
- Depotgebühren	EUR	-644,98		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	10.987,32		
- Sonstige Kosten	EUR	-4.906,02		
Summe der Aufwendungen		EUR	-33.653,54	-9,83
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	7.786,33	2,27
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	557.794,53	162,91
2. Realisierte Verluste		EUR	-325.972,01	-95,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	231.822,52	67,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	239.608,85	69,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	307.935,03	89,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	88.344,27	25,80

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities - AK S

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		396.279,30	115,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		635.888,15	185,71

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	4.121.547,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-77.744,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.241.709,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	434.453,57		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.676.163,52		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	69.041,77
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	635.888,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	307.935,03		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	88.344,27		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	3.507.023,70

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	1.010.640,79	295,14
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	454.059,82	132,59
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	239.608,85	69,98
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)			EUR	316.972,12	92,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	955.856,79	279,14
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	429.803,24	125,53
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	526.053,56	153,61
III. Gesamtausschüttung			EUR	54.784,00	16,00
1. Zwischenausschüttung			EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung			EUR	54.784,00	16,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities - AK S

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2020/2021	Stück	6.550	EUR	7.376.433,71	EUR 1.126,17
2021/2022	Stück	5.158	EUR	4.016.961,76	EUR 778,78
2022/2023	Stück	4.662	EUR	4.121.547,73	EUR 884,07
2023/2024	Stück	3.424	EUR	3.507.023,70	EUR 1.024,25

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities S2

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 10.07.2024 bis 30.09.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		2.944,41	0,14
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		1.122,83	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-632,83	-0,03
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		3.434,41	0,17
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-367,44	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.931,17	-0,09
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.931,17		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-326,02	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-510,69	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-143,26	-0,01
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	-143,26		
- davon Beratungskosten	EUR	-143,26		
Summe der Aufwendungen	EUR		-3.278,58	-0,16
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		155,83	0,01
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		91.556,86	4,58
2. Realisierte Verluste	EUR		-37.898,70	-1,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		53.658,16	2,69
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		53.813,99	2,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		166.407,82	8,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-98.853,99	-4,94

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities S2

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		67.553,83	3,38
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		121.367,82	6,08

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.000.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.000.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	121.367,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	166.407,82		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-98.853,99		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	2.121.367,82

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar				
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		53.813,99	2,70
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR		0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr	EUR		0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR		53.813,99	2,70

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities S2

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	20.000	EUR	2.121.367,82	EUR	106,07

*) Auflagdatum 10.07.2024

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		5.177,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		38.143,52
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		9.263,11
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-776,55
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.932,79
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
Summe der Erträge	EUR		44.874,29
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.657,96
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-29.519,53
- Verwaltungsvergütung	EUR	-29.519,53	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.548,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.499,62
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		5.293,06
- Depotgebühren	EUR	-644,98	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	10.987,32	
- Sonstige Kosten	EUR	-5.049,27	
- davon Beratungskosten	EUR	-143,26	
Summe der Aufwendungen	EUR		-36.932,13
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		7.942,16
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR		649.351,39
2. Realisierte Verluste	EUR		-363.870,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		285.480,68
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		474.342,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-10.509,72

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	463.833,13
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	757.255,98

Entwicklung des Sondervermögens

2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	4.121.547,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-77.744,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	758.290,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.434.453,57		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.676.163,52		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	69.041,77
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	757.255,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	474.342,85		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-10.509,72		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	5.628.391,52

Jahresbericht
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities - AK S	100.000	0,00	0,650	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities S2	2.000.000	0,00	0,430	Thesaurierer	EUR

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Jahresbericht
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		87,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 01.06.2021 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,02 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,09 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,45 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,99**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Europe Small Cap Net Return (EUR) (ID: XFI000000247 BB: NCEDE15)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities - AK S

Anteilwert	EUR	1.024,25
Ausgabepreis	EUR	1.024,25
Rücknahmepreis	EUR	1.024,25
Anzahl Anteile	STK	3.424

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities S2

Anteilwert	EUR	106,07
Ausgabepreis	EUR	106,07
Rücknahmepreis	EUR	106,07
Anzahl Anteile	STK	20.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities - AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,02 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities S2

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,55 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Vergütung. Ein wesentlicher Teil der Vergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities - AK S

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities S2

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

143,26

- davon Beratungskosten

EUR

143,26

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten

EUR

21.664,48

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt "Sonstige Informationen" unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 19. Dezember 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

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

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des (Teil-)Fonds ist verbindlich und erfolgt insoweit.

Weitere Informationen über nachhaltige Investitionen und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren 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" enthalten.

Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung an. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse S	1. Juni 2021
Anteilklasse S2	10. Juli 2024

Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S2	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	derzeit 0 %
Anteilklasse S2	derzeit 0 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	EUR 50.000
Anteilklasse S2	EUR 2.000.000 (Folgeanlage EUR 1.000.000)

Verwaltungsvergütung*

Anteilklasse S	derzeit 0,75 % p.a.
Anteilklasse S2	derzeit 0,55 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse S2	derzeit 0,04 % p.a.

Währung

Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse S2	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Ausschüttung
Anteilklasse S2	Thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A2QSF0 / DE000A2QSF07
Anteilklasse S2	A407MG / DE000A407MG9

* All-In-Fee, bestehend aus Verwaltungsvergütung, Beratervergütung, etwaige Consultantvergütung und etwaige Vertriebsfolgeprovisionen.

Jahresbericht

LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

3 . Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Atacama Partners GmbH für Rechnung und unter Haftung von

NFS Netfonds Financial Service GmbH

Postanschrift:

Heidenkampsweg 73

20097 Hamburg

Telefon +49 40 8222838-0

Telefax +49 40 8222838-10

www.nfs-netfonds.de

Atacama Partners GmbH

Postanschrift:

Heinrich-Vogl-Straße 17
81479 München

Telefon +49 174 1725750

www.atacama-partners.com

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

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

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

Name des Produkts:
LF - Atacama Global Equity Impact Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code):
5299000Z9PQBEDA8T145

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 87,27 %

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

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

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 10,00 %

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Dieser Fonds strebte nachhaltige Investitionen im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungsverordnung an.

Eines der Ziele des Fonds war die Ausrichtung an das Pariser Abkommen.

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen betrug 80 %.

Der Fonds strebte das Ziel an einen messbaren ökologischen und sozialen Mehrwert zu schaffen. Als Rahmen wurden die Science-based targets (Paris-aligned und "SBTi") sowie die Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen ("SDGs") genutzt. Die SBTis wurden als zweiter möglicher Weg neben den SDGs gewählt, obwohl die Eindämmung des Klimawandels auch in SDG 13 enthalten ist. Das ist darin begründet, dass der Schwerpunkt des Übergangs zu einer "grünen" Wirtschaft in erster Linie in der Verringerung der Emissionen liegt.

Die SDGs bieten eine vernünftige Orientierung für konkrete Ziele zur Bewältigung des Klimawandels und des Umweltschutzes sowie für eine Vielzahl sozialer Bedürfnisse wie Bildung, Gesundheit, Sicherheit und Beschäftigungsmöglichkeiten.

Zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels wurden die Nachhaltigkeitsindikatoren SDG Mapping, SBTi Prüfung, Paris-aligned Scoring und ISS Controversy overall score Ausschluss von 7 und 10 herangezogen

Der Fonds wandte tätigkeitsbezogene Ausschlüsse an. Unternehmen mit den folgenden Aktivitäten wurden ausgeschlossen:

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Alkohol (Produktion) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Tabak (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5,00 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Kohle (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Gas (Vorgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- Öl (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 5,00 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10,0 % Umsatzerlöse
- Ölsand (Anbau, Exploration, Dienstleistungen) > 5%;
- Ölschiefer (Anbau, Exploration, Dienstleistungen) > 0%

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) an.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Alle Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds, die zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds dienen, wurden im Bezugszeitraum eingehalten. Die Einhaltung der ökologischen und/oder sozialen Kriterien für die Selektion der Vermögensgegenstände wurde vor sowie nach Erwerb geprüft.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit

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

dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

Darüber hinaus berücksichtigte der Fonds verbindlich folgende Nachhaltigkeitsfaktoren in seiner Strategie und legt die nachteiligen Auswirkungen zu diesen offen:

- THG-Emissionen 207,5004
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 68,7222
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2437,6697
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 276,2226
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2691,6730
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 61,0364
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO2-Fußabdruck 582,4331
(Messgröße: CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 829,3348
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 829,3348
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,58%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 67,79%
(Messgröße: Anteil des Energieverbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Anteil der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen 67,79%
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1898
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,8100
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,3797
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0698
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)
 - Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0339
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 10,10%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)
 - Emissionen in Wasser – n.a.
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
 - Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 1,0951
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)
 - Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00%

(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 14,10%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,01%
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen 43,37%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)
- Unfallquote 0,0008
(Messgröße: (Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt).

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren			
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN			
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	207,5004	140,6657
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	68,7222	47,8414
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2437,6697	1012,8486
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	276,2226	188,5071
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2691,6730	1201,3364
2. CO ₂ -Fußabdruck	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	61,0364	48,6852
	CO ₂ -Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	582,4331	316,0038
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	829,3348	734,8994
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	829,3348	734,8994
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,58%	0,99%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	67,79%	81,05%
	Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	67,79%	81,05%

6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren)	klimaintensive Sektoren NACE A	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE B	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,1898	0,3634
	klimaintensive Sektoren NACE D	0,8100	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE E	0,3797	0,4645
	klimaintensive Sektoren NACE F	0,0698	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,0339	0,0152
	klimaintensive Sektoren NACE H	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE L	n.a.	n.a.
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	10,10%	0,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	n.a.	0,0000
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	1,0951	3,1772
INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG			
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	23,02%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	14,10%	9,72%

13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,01%	34,75%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%
Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO ₂ -Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)	43,37%	27,18%
Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung			
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	Auswirkungen 2024	Auswirkungen 2023
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird			
	2. Unfallquote (Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,0008	0,0007

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

Im Zuge des Prozesses wurden Analysen zu Mindestausschlüssen, Kontroversen sowie Governance durchgeführt unter Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit (PAI), um sicherzustellen, dass keine anderen Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigt werden. Der Prozess stützte sich unter anderem auf ESG-Daten und Bewertungsmethoden, die von externen ESG-Datenanbietern bereitgestellt wurden. Eine detaillierte Beschreibung der Methodik und genutzten Datenfelder findet sich in der Atacama Impact Methodologie.

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

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

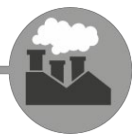
Die PAIs sind in den Einzeltitelanalysen enthalten.

In einem ersten Schritt wurden Titel über Ausschlüsse mithilfe des Datenanbieters ISS selektiert. Dann wurden schwere Kontroversen mithilfe des Datenanbieters ISS gescreent und gefiltert. Hier wurden auch Einhaltung von UN Global Compact bzw. OECD-Richtlinien geprüft. Im Anschluss wurde ein Governance Screening durchgeführt mithilfe des Datenanbieters Bloomberg. Danach wurde ein SDG Mapping, SBTi Prüfung, und Paris-aligned Scoring durchgeführt. Hierzu wurden ebenfalls Bloombergdaten genutzt.

---*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 Fonds investierte in keine Unternehmen, bei denen schwere Verstöße gegen UNGC bzw. OECD-Richtlinien vorliegen. Alle Positionen wurden regelmäßig auf ihre Einhaltung der Richtlinien überprüft.

Darüber hinaus wurde für jedes Zielunternehmen vor der Investition auch eine umfassende Kontroversenanalyse durchgeführt. Dabei wurden verschiedene Gerichtsverfahren, Anschuldigungen und Kritiken von verschiedenen Stakeholdern berücksichtigt und deren Relevanz und Schweregrad bewertet.



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

Die PAIs wurden an unterschiedlichen Stellen im Prozess herangezogen, um SDG, Paris-aligned und Mindestausschlüsse zu prüfen, z.B.:

- Gesamtenergieverbrauch SDG 7 -> PAI 5 & 6
- Wassermenge & Intensität SDG 6 -> PAI 8
- GHG Werte SDG 13 -> PAI 1-3
- Paris aligned SBTi Werte -> PAI 15
- Kontroverse Waffen in Mindestausschlüsse -> PAI 14

Somit trugen die PAIs zu verschiedenen Schwellenwerten im Prozess bei.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils die Investitionen in den jeweiligen Quartalen. Aus diesen werden dann die 15 größten Investitionen im Durchschnitt ermittelt und hier dargestellt.

Die Sektoren werden bei Aktien auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen, bei Renten auf der Ebene der Industriesektoren nach Bloomberg ausgewiesen. Eine Zuteilung in MSCI-Sektoren von Fondsanteilen ist nicht vollumfänglich gegeben.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen entfiel**, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: **01.10.2023 – 30.09.2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	Industrials	4,76	Frankreich
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	4,30	USA
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	Industrials	3,17	Niederlande
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	Industrials	3,06	Großbritannien
Dover Corp. Registered Shares DL 1	Industrials	3,06	USA
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	Industrials	2,84	Irland
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	2,83	USA
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	Health Care	2,66	USA
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	Industrials	2,58	Frankreich
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	Industrials	2,58	Irland
Deere & Co. Registered Shares DL 1	Industrials	2,42	USA
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	Information Technology	2,38	Bundesrep. Deutschland
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	Communication Services	2,38	USA
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	Information Technology	2,35	USA
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	Information Technology	2,35	USA



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen (nicht zu verwechseln mit nachhaltigen Investitionen) sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

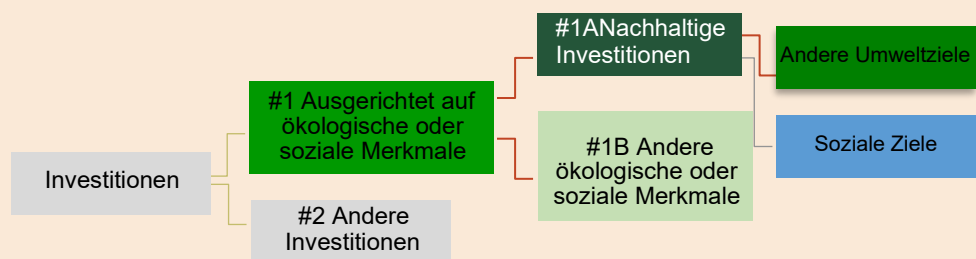
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch festgelegte Investitionen laut einer fondsspezifischen Anlageliste (Positivliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 100% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 zu 87,27% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.



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

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

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

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

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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- 63,71% Industrials und
- 22,35% Information Technology.

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates¹⁷ erzielen, lag bei 2,58%.

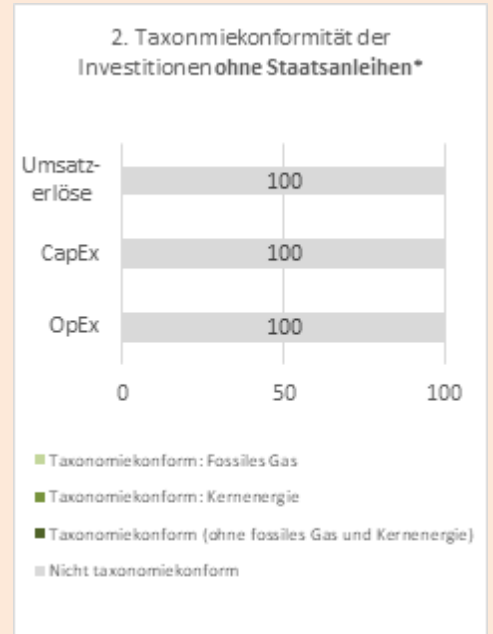
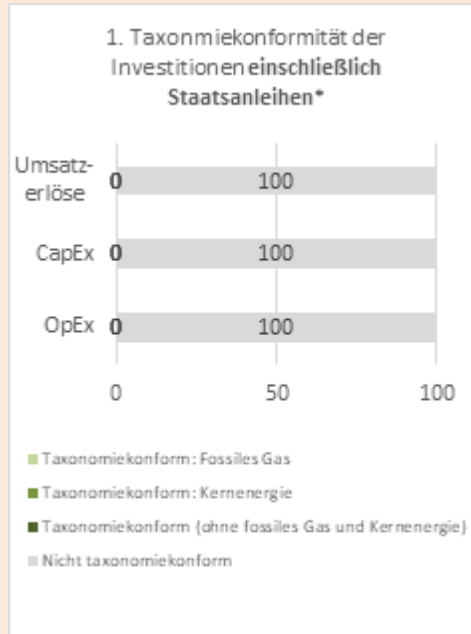
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

Taxonmiekonforme 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 Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen 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 Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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



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?

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomiekonforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds lag zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 bei 87,27%.

Der Mindestanteil der an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel (taxonomiekonform und/oder nicht-taxonomiekonform) in der Strategie war 10,0%.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomiekonforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds lag zum Geschäftsjahresende am 30.09.2024 bei 87,27%.

Der Mindestanteil der getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel war 10,0%.



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

Der Fonds hielt Barbestände in unterschiedlichen Währungen und Derivate zu Absicherungs- oder Liquiditätszwecken, welche nicht gegen die nachhaltige Strategie des Fonds liefen.

Für "Nicht nachhaltige Investitionen", die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gab es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist auch durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann.



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

Die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft wurde in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyserichtlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden.

Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde.

Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite.

Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung ökologischer und/oder sozialer Merkmale ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.