

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

LF - AI Impact Equity EU

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2023 bis 31. Oktober 2024

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds beabsichtigt vorwiegend in Aktien von europäischen Unternehmen zu investieren. Ziel der Anlagepolitik des Aktienfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter ausschüttungsfähiger Erträge langfristig ein Kapitalwachstum unter Einhaltung eines minimierten Risikoniveaus zu erwirtschaften. Je nach Marktlage kann sowohl zyklisch als auch antizyklisch gehandelt werden. Je nach Einschätzung der Wirtschafts- und Kapitalmarktlage und der Börsenaussichten können die nach dem Kapitalanlagegesetzbuch und den Anlagebedingungen zugelassenen Vermögensgegenstände erworben und veräußert werden. Zulässige Vermögensgegenstände sind Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und Sonstige Anlageinstrumente. Das Portfoliomanagement trifft seine Entscheidungen unter Zuhilfenahme eines eigens entwickelten Algorithmus, welcher täglich mittels innovativer mathematischer Verfahren Anlagevorschläge generiert. Weiterhin unterstützt der Algorithmus das Portfoliomanagement mittels eines eigens entwickelten Risikomanagementsystems.

#### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

##### Fondsstruktur

	31.10.2024		31.10.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	1.771.536,14	98,51	335.724,76	90,38
Bankguthaben	12.052,57	0,67	8.130,30	2,19
Zins- und Dividendenansprüche	37.500,53	2,09	36.451,81	9,81
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-22.688,35	-1,26	-8.844,54	-2,38
Fondsvermögen	1.798.400,89	100,00	371.462,33	100,00

## **Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU**

Im vergangenen Geschäftsjahr haben die globalen Finanzmärkte eine positive Entwicklung erfahren. Diese Aufwärtsbewegung wurde durch mehrere Faktoren begünstigt:

- Stabile Geldpolitik: Die Zentralbanken senkten erstmals seit längerer Zeit die Leitzinsen, was das Vertrauen der Investoren stärkte.
- Robuste Unternehmensgewinne: Viele Unternehmen übertrafen die Gewinnerwartungen, was zu einer breiten Erholung und steigenden Aktienkursen führte.

Trotz dieser positiven Trends bleibt die Inflation ein entscheidender Faktor, der potenzielle Auswirkungen auf die zukünftige Geldpolitik haben könnte. Insgesamt reflektiert die Marktperformance der letzten zwölf Monate eine Phase des Wachstums und der Erholung. Gleichzeitig bleiben Anleger wachsam gegenüber makroökonomischen Indikatoren und globalen Ereignissen.

Der Fonds konnte sich dank einer diversifizierten Titelselektion außergewöhnlich positiv entwickeln. Zu den Top-Performern zählten:

- 3i Group
- SAP SE
- Schneider Electric

Diese Titel zeichneten sich durch starke Fundamentaldaten und überdurchschnittliches Wachstum aus, was erheblich zur positiven Performance des Fonds beitrug. Ein wesentlicher Erfolgsfaktor war die dauerhaft hohe Investitionsquote, die es dem Fonds ermöglichte, von den Marktaufwärtstrends vollständig zu profitieren. Insbesondere das stabile Engagement in den Sektoren Industrials und Financials erwies sich als Vorteil, da diese Branchen signifikante Kursgewinne verzeichneten. Die breite Diversifikation des Fonds mit einer hohen Anzahl an gehaltenen Titeln verringerte das Risiko und gewährleistete eine ausgewogene Wertentwicklung. Diese Strategie sorgte dafür, dass der Fonds nicht nur von den Erfolgen einzelner Titel profitierte, sondern auch von einer breiten Marktteilnahme. Schwankungen in einzelnen Aktien wurden dadurch effektiv ausgeglichen, was ein stabiles und nachhaltiges Wachstum ermöglichte.

### **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.

## **Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU**

### 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.

### **Fondsergebnis**

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. November 2023 bis 31. Oktober 2024)<sup>1</sup>.

Anteilklasse S: +11,65%

Anteilklasse I2: +2,65% (seit 22. Dezember 2023)

Anteilklasse S1: -4,08% (seit 1. Oktober 2024)

<sup>1</sup>Eigene 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 - AI Impact Equity EU**

**Vermögensübersicht zum 31.10.2024**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>1.821.089,24</b>	<b>101,26</b>
1. Aktien	1.699.751,41	94,51
Belgien	16.212,77	0,90
Bundesrep. Deutschland	233.098,71	12,96
Dänemark	152.433,58	8,48
Finnland	20.075,08	1,12
Frankreich	313.370,67	17,42
Großbritannien	293.244,54	16,31
Irland	20.485,10	1,14
Italien	79.200,73	4,40
Jersey	6.174,20	0,34
Niederlande	145.927,23	8,11
Norwegen	27.835,02	1,55
Österreich	8.723,20	0,49
Schweden	96.022,88	5,34
Schweiz	263.863,00	14,67
Spanien	23.084,70	1,28
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	71.784,73	3,99
CHF	43.679,35	2,43
GBP	28.105,38	1,56
3. Bankguthaben	12.052,57	0,67
4. Sonstige Vermögensgegenstände	37.500,53	2,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.688,35</b>	<b>-1,26</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.798.400,89</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.771.536,14</b>	<b>98,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.771.536,14</b>	<b>98,51</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>1.699.751,41</b>	<b>94,51</b>
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517	STK	45	134	111	CHF	165,900	7.955,56	0,44
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755	STK	89	89	0	CHF	86,100	8.165,92	0,45
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	22	69	64	CHF	540,800	12.678,60	0,70
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	3	11	8	CHF	4.097,000	13.097,83	0,73
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK	38	97	66	CHF	52,660	2.132,44	0,12
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	67	67	0	CHF	215,600	15.393,44	0,86
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	648	699	121	CHF	93,800	64.772,38	3,60
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	24	25	6	CHF	1.193,000	30.511,51	1,70
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	8	29	31	CHF	315,200	2.687,13	0,15
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	19	29	20	CHF	704,400	14.262,15	0,79
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CH0008038389	STK	78	109	31	CHF	93,650	7.784,21	0,43
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	95	81	0	CHF	110,650	11.201,78	0,62
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	34	103	86	CHF	526,000	19.057,97	1,06
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	895	895	0	CHF	26,540	25.312,55	1,41
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	53	75	27	CHF	510,800	28.849,53	1,60
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	89	89	6	DKK	855,200	10.205,25	0,57
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	20	20	0	DKK	1.534,500	4.114,93	0,23
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	1.292	1.597	389	DKK	763,100	132.193,45	7,35
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	342	1.927	2.002	DKK	129,100	5.919,95	0,33
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	185	219	52	EUR	289,400	53.539,00	2,98
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	563	684	285	EUR	20,060	11.293,78	0,63
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	38	49	38	EUR	66,600	2.530,80	0,14
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	157	136	0	EUR	66,500	10.440,50	0,58
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	109	109	0	EUR	54,980	5.992,82	0,33
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	199	224	43	EUR	621,200	123.618,80	6,87
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	289	2.328	2.039	EUR	6,196	1.790,64	0,10
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	90	89	33	EUR	57,600	5.184,00	0,29
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	16	32	20	EUR	213,700	3.419,20	0,19
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	141	141	0	EUR	100,000	14.100,00	0,78
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	99	140	60	EUR	29,550	2.925,45	0,16

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2024						
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	117	139	60	EUR	87,350	10.219,95	0,57
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	29	32	12	EUR	215,400	6.246,60	0,35
Finacobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	751	729	201	EUR	14,685	11.028,44	0,61
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865		STK	62	99	37	EUR	98,050	6.079,10	0,34
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	1.037	1.617	934	EUR	15,585	16.161,65	0,90
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	16	17	2	EUR	2.074,000	33.184,00	1,85
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	393	407	89	EUR	52,300	20.553,90	1,14
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	497	502	65	EUR	29,025	14.425,43	0,80
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	254	535	400	EUR	80,650	20.485,10	1,14
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	101	101	0	EUR	29,360	2.965,36	0,16
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	84	134	71	EUR	344,250	28.917,00	1,61
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	130	314	218	EUR	39,160	5.090,80	0,28
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	137	139	19	EUR	609,800	83.542,60	4,65
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	151	1.325	1.356	EUR	15,170	2.290,67	0,13
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	42	72	35	EUR	152,000	6.384,00	0,35
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	50	44	0	EUR	470,200	23.510,00	1,31
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	179	179	0	EUR	45,190	8.089,01	0,45
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	1.751	1.751	0	EUR	4,325	7.573,08	0,42
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	280	208	0	EUR	44,650	12.502,00	0,70
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	19	155	173	EUR	114,250	2.170,75	0,12
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	367	471	168	EUR	38,745	14.219,42	0,79
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	286	300	59	EUR	52,100	14.900,60	0,83
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	408	410	37	EUR	97,110	39.620,88	2,20
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	403	390	62	EUR	214,800	86.564,40	4,81
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	18	14	0	EUR	237,700	4.278,60	0,24
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	156	507	470	EUR	237,200	37.003,20	2,06
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	179	179	0	EUR	178,400	31.933,60	1,78
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	1.704	3.353	2.213	EUR	7,964	13.570,66	0,75
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	529	529	0	EUR	40,680	21.519,72	1,20
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	116	147	55	EUR	75,200	8.723,20	0,49
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	270	349	126	EUR	102,700	27.729,00	1,54
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	128	0	0	EUR	30,160	3.860,48	0,21
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	457	1.085	867	GBP	17,320	9.376,02	0,52
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	233	210	0	GBP	57,880	15.974,93	0,89
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	549	530	57	GBP	110,420	71.808,32	3,99
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658		STK	735	735	0	GBP	2,375	2.067,79	0,11

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.10.2024						
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,056110	GB00BP0RGD03		STK	144	144	0	GBP	44,260	7.537,62	0,42
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	964	1.083	119	GBP	25,150	28.719,02	1,60
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	1.400	1.622	426	GBP	23,990	39.784,41	2,21
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	138	98	0	GBP	37,770	6.174,20	0,34
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	391	307	0	GBP	24,750	11.463,22	0,64
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	926	926	0	GBP	8,086	8.869,50	0,49
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	166	185	43	GBP	105,150	20.676,26	1,15
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK	48	113	93	GBP	97,900	5.566,45	0,31
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	208	412	272	GBP	11,395	2.807,58	0,16
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	1.083	1.270	198	GBP	35,600	45.670,22	2,54
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	5.915	4.870	0	GBP	1,463	10.250,70	0,57
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	1.169	998	0	NOK	227,200	22.181,87	1,23
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	341	640	443	NOK	198,500	5.653,15	0,31
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	505	411	0	SEK	207,400	9.017,47	0,50
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	896	746	0	SEK	99,580	7.681,83	0,43
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847		STK	396	439	43	SEK	526,500	17.950,56	1,00
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	398	2.640	2.700	SEK	51,440	1.762,66	0,10
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	1.708	2.597	1.355	SEK	150,450	22.124,05	1,23
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250		STK	911	916	209	SEK	216,200	16.957,37	0,94
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599		STK	2.152	2.422	270	SEK	110,800	20.528,94	1,14
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049		STK	181	155	0	USD	76,000	12.672,50	0,70
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>71.784,73</b>	<b>3,99</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	153	219	94	CHF	267,900	43.679,35	2,43
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	748	3.298	3.263	GBP	31,720	28.105,38	1,56
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>1.771.536,14</b>	<b>98,51</b>



# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>12.052,57</b>	<b>0,67</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>12.052,57</b>	<b>0,67</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	12.052,57			% 100,000	12.052,57	0,67
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>37.500,53</b>	<b>2,09</b>
Zinsansprüche			EUR	61,73				61,73	0,00
Dividendenansprüche			EUR	2.154,24				2.154,24	0,12
Quellensteueransprüche			EUR	35.284,56				35.284,56	1,96
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-22.688,35</b>	<b>-1,26</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.490,17				-4.490,17	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-93,18				-93,18	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-15.000,00				-15.000,00	-0,83
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.105,00				-3.105,00	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.798.400,89</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>LF - AI Impact Equity EU AK S</b>									
Anteilwert							EUR	966,08	
Ausgabepreis							EUR	966,08	
Rücknahmepreis							EUR	966,08	
Anzahl Anteile							STK	47	

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>LF - AI Impact Equity EU I2</b>									
Anteilwert							EUR	1.026,53	
Ausgabepreis							EUR	1.026,53	
Rücknahmepreis							EUR	1.026,53	
Anzahl Anteile							STK	1.531	
<b>LF - AI Impact Equity EU S1</b>									
Anteilwert							EUR	23,98	
Ausgabepreis							EUR	23,98	
Rücknahmepreis							EUR	23,98	
Anzahl Anteile							STK	7.566	

#### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2024	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9384000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8442000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,9736000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,6149000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0855000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	STK	821	1.657	
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	99	125	
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	47	57	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	337	337	
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	85	125	
Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	1.370	1.370	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	203	231	
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	352	427	
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	8	
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	0	22	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	734	888	
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	197	296	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	936	984	
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	0	17	
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015658117	STK	352	352	
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270	STK	0	39	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	0	216	
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	0	45	
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	1.896	2.323	
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	0	32	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	52	52	
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	0	154	
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	60	223	
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	1.302	1.465	
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	0	15	
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	469	545	
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	STK	360	707	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	275	472	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	84	100	
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	86	86	

**Jahresbericht**  
**LF - AI Impact Equity EU**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	141	187	
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	0	40	

**Andere Wertpapiere**

Alstom S.A. Anrechte	FR001400Q9B4	STK	563	563	
----------------------	--------------	-----	-----	-----	--

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 - AI Impact Equity EU AK S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		118,00	2,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.101,47	23,40
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		26,19	0,56
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		-17,70	-0,38
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-213,26	-4,53
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>1.014,71</b>	<b>21,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		13,87	0,29
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-1.826,86	-38,81
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.826,86		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-836,27	-17,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-156,62	-3,33
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		1.592,71	33,83
- Depotgebühren	EUR	-634,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.399,46		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.172,75		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-1.213,16</b>	<b>-25,78</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-198,45</b>	<b>-4,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		2.113,44	44,90
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.133,50	-24,08
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>979,94</b>	<b>20,82</b>

## Jahresbericht

### LF - AI Impact Equity EU AK S

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>781,49</b>	<b>16,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	37.561,99	797,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	22.397,15	475,78
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>59.959,14</b>	<b>1.273,70</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>60.740,63</b>	<b>1.290,30</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>371.462,33</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-2.241,75
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-392.787,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.046,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-393.834,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		8.304,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		60.740,63
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	37.561,99	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	22.397,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR		<b>45.478,28</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>4.429,98</b>	<b>94,09</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.526,58	53,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	781,49	16,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.121,91	23,83
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>4.429,98</b>	<b>94,09</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	4.429,98	94,09
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

\*) 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 - AI Impact Equity EU AK S

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023 *)	Stück	427	EUR	371.462,33	EUR	869,94
2023/2024	Stück	47	EUR	45.478,28	EUR	966,08

\*) Auflagedatum 30.06.2023



# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU I2

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 22.12.2023 bis 31.10.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		3.874,12	2,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		31.592,94	20,64
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		483,21	0,32
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		-581,12	-0,38
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.519,40	-4,26
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>28.849,74</b>	<b>18,85</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-66,37	-0,04
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-6.350,13	-4,15
- Verwaltungsvergütung	EUR	-6.350,13		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.051,18	-2,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.339,38	-0,87
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-83,25	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-637,38		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	625,13		
- Sonstige Kosten	EUR	-71,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-11.890,32</b>	<b>-7,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>16.959,42</b>	<b>11,08</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		66.661,77	43,54
2. Realisierte Verluste	EUR		-36.047,83	-23,55
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>30.613,94</b>	<b>19,99</b>

## Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU I2

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>47.573,36</b>	<b>31,07</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	124.914,81	81,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-133.646,73	-87,30
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.731,92</b>	<b>-5,70</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>38.841,44</b>	<b>25,37</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.531.652,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.949.242,36
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-417.589,89
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.033,08
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	38.841,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	124.914,81
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-133.646,73
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.571.526,98</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>83.238,73</b>	<b>54,37</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	47.573,36	31,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	35.665,37	23,30
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>66.276,30</b>	<b>43,29</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	66.276,30	43,29
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>16.962,43</b>	<b>11,08</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	16.962,43	11,08

\*) 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 - AI Impact Equity EU I2

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	1.531	EUR	1.571.526,98	EUR	1.026,53

\*) Auflegedatum 22.12.2023

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU S1

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.10.2024

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		163,31	0,02
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		-8,82	0,00
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		-86,75	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		60,11	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>127,84</b>	<b>0,02</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		1,87	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-72,15	-0,01
- Verwaltungsvergütung	EUR	-72,15		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-5,55	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-9,00	0,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-48,82	-0,01
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-48,82		
- Sonstige Kosten	EUR	0,00		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-133,65</b>	<b>-0,02</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-5,81</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		0,00	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR		0,00	0,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU S1

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-5,81</b>	<b>0,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	799,87	0,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-7.102,31	-0,94
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.302,44</b>	<b>-0,83</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.308,25</b>	<b>-0,83</b>

\*) Der negative Betrag der Zinsen aus Liquiditätsanlagen resultiert aus dem die Zinszahlung übersteigenden Vorrechnungsbetrag.

### Entwicklung des Sondervermögens

			<b>2024</b>
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		187.702,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	187.702,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		1,04
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-6.308,25
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	799,87	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-7.102,31	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>181.395,63</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>-5,81</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-5,81	0,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-5,81</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-5,81	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

\*) 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 - AI Impact Equity EU S1

### Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	
2024 *)	Stück	7.566	EUR	181.395,63	EUR	23,98

\*) Auflagdatum 01.10.2024

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		3.992,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		32.857,72
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		500,58
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		-598,82
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.819,41
11. Sonstige Erträge	EUR		60,11
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>29.992,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-50,63
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-8.249,14
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.249,14	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-4.893,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.505,00
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		1.460,64
- Depotgebühren	EUR	-1.271,38	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	3.975,77	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.243,75	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-13.237,13</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>16.755,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		68.775,21
2. Realisierte Verluste	EUR		-37.181,33
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>31.593,88</b>

## Jahresbericht

### LF - AI Impact Equity EU

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>48.349,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	163.276,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-118.351,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>44.924,78</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>93.273,82</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2023/2024**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>371.462,33</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-2.241,75
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	1.326.568,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.137.992,09
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-811.423,90
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	9.338,31
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	93.273,82
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	163.276,67
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-118.351,89
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.798.400,89</b>



**Jahresbericht**  
**LF - AI Impact Equity EU**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - AI Impact Equity EU AK S	keine	0,00	0,700	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Impact Equity EU I2	100.000	0,00	0,440	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Impact Equity EU S1	keine	0,00	0,730	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>98,51</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.11.2020 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	1,28 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,31 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,68 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,97**

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI Europe Net Return (EUR) (ID: XFI000000013   BB: MSDEE15N)	100,00 %
--	----------

### Sonstige Angaben

#### LF - AI Impact Equity EU AK S

Anteilwert	EUR	966,08
Ausgabepreis	EUR	966,08
Rücknahmepreis	EUR	966,08
Anzahl Anteile	STK	47

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### LF - AI Impact Equity EU I2

Anteilwert	EUR	1.026,53
Ausgabepreis	EUR	1.026,53
Rücknahmepreis	EUR	1.026,53
Anzahl Anteile	STK	1.531

#### LF - AI Impact Equity EU S1

Anteilwert	EUR	23,98
Ausgabepreis	EUR	23,98
Rücknahmepreis	EUR	23,98
Anzahl Anteile	STK	7.566

### 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.

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### LF - AI Impact Equity EU AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,78 %

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

###### LF - AI Impact Equity EU I2

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,86 %

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 - AI Impact Equity EU

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### LF - AI Impact Equity EU S1

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

0,79 %

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 Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung 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.

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### LF - AI Impact Equity EU AK S

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### LF - AI Impact Equity EU I2

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

##### LF - AI Impact Equity EU S1

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 20.417,03

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 - AI Impact Equity EU

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>84,3</b>
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
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
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 - AI Impact Equity EU

## 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. November 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LF - AI Impact Equity EU - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 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.

#### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht*

## Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

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.
- 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.

## **Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU**

- 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 21. Februar 2025

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

## **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.

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 - AI Impact Equity EU

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900EQ35GOM6JVI052

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 98,51 %

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: %

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 Reduzierung der Treibhausgasemissionen.

Eines der Ziele des Fonds war die Ausrichtung an das Pariser Abkommen.  
Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen betrug 80 %.

Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen

THG-Intensitätsreduktion (kTCO<sub>2</sub>e/ Mio. Enterprise Value inkl Cash) um 7% p.a.

Im Rahmen der Anlagegrundsätze wurden die ISS-ESG CO<sub>2</sub>e-Ausstoßdaten (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) sowie die Einschätzungen des Unternehmens ISS hinsichtlich der Ausschlusskriterien herangezogen.

Auf Basis der CO<sub>2</sub>e Ausstoßdaten von ISS-ESG wird mit Hilfe des Enterprise Value vom Datenanbieter Bloomberg die THG-Intensität entsprechend der EU TEG Empfehlung folgendermaßen berechnet:

$$\text{Carbon\_Intensity}_{\text{tot}} = \sum (\text{CO}_2\text{e}_{\text{tot}}(i) / \text{EVIC}(i)) * w(i)$$

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

- Tabak (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 10 % Umsatzerlöse
- Kohle (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- anderen fossilen Brennstoffen (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, Nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact an.

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

### ● **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 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 4,6290  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 5,2493  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 185,8731  
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 9,8783  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 195,3333  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 5,0919  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 101,2758  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 443,8710  
(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 443,8710  
(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 0,00%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 46,98 %  
(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 46,98 %

(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 1,4899  
(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 0,0606  
(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 0,1691  
(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 - n.a.  
(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 0,0999  
(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 0,0604  
(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 0,2524  
(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 0,4116  
(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 2,24 %  
(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 0,0000  
(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 0,2318  
(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 10,90 %  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 42,90 %  
(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 14,30 %  
(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)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen - n.a.  
(Messgröße: Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird).

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

<b>Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren</b>			
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>			
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>Auswirkungen 2024</b>	<b>Auswirkungen 2023</b>
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>			
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	4,6290	46,9434
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	5,2493	19,9399
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	185,8731	831,8055
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	9,8783	66,8833
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	195,3333	898,4418
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	5,0919	27,4609
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	101,2758	367,6516

3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	443,8710	672,1389
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	443,8710	672,1389
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	0,00%	5,69%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie <b>verbrauchs</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	46,98%	59,96%
	Anteil der Energie <b>erzeugung</b> der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	46,98%	59,96%
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	1,4899	1,3616
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,0606	0,4284
	klimaintensive Sektoren NACE D	0,1691	1,8694
	klimaintensive Sektoren NACE E	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE F	0,0999	0,1079
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,0604	0,1640
	klimaintensive Sektoren NACE H	0,2524	0,5920
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	klimaintensive Sektoren NACE L	0,4116	0,5507
	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	2,24%	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	0,0000	0,0003
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	0,2318	0,2626

<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>			
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%	0,33%
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%	16,99%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	10,90%	11,96%
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	42,90%	41,50%
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%
<b>Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren *</b>			
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>Auswirkungen 2024</b>	<b>Auswirkungen 2023</b>
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>			
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)	14,30%	15,75%
<b>Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung</b>			
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>Auswirkungen 2024</b>	<b>Auswirkungen 2023</b>
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>			
	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)	n.a.	0,0000

\* Die zusätzlichen Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 der Offenlegungsverordnung wurden in diesem Jahr zum ersten Mal für das vorangegangene Jahr gemeldet.

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 Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds wurde die Reduzierung der Treibhausgasemissionen verfolgt und eine Ausrichtung des Portfolios auf das Pariser Abkommen angestrebt. Dies bedeutet, dass die THG-Intensität jedes Unternehmens verfolgt wurde. Der Fonds investierte nur in Aktien, die nach der Offenlegungsverordnung die Mindestausschlüsse aus dem deutschen Zielmarktkonzept erfüllen.

Eine ausführliche Auflistung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen, Staaten und/oder Zielfonds geführt haben, ist im vorherigen Abschnitt „Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?“ zu finden.

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

Bei Anlageentscheidungen des Fonds werden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts bzw. PAIs) berücksichtigt. Ein besonderes Augenmerk liegt auf die folgenden PAIs: Nr. 1-4 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Intensität), Nr. 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), Nr. 14 (Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)).

#### *---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 investiert in keine Unternehmen, bei denen schwere Verstöße gegen UNGC vorliegen (ohne positive Perspektive). Red Flags (ermittelt durch ISS-ESG) werden unabhängig von positiver oder negativer Perspektive ausgeschlossen. Alle Positionen werden regelmäßig auf ihre Einhaltung der UNGC-Richtlinien, der die genannten Prinzipien weitgehend abdeckt, überprüft.



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

**UNGC Compliance:** Der United Nations Global Compact (UNGC) ist die weltweit größte Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung. Auf der Grundlage 10 universeller Prinzipien verfolgt er die Vision einer inklusiven und nachhaltigen Weltwirtschaft zum Nutzen aller Menschen, Gemeinschaften und Märkte, heute und in Zukunft. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen den UNGC vorliegen (ohne positive Perspektive).

**Branchenausschlüsse:** Der nachhaltige Strukturwandel in der Gesellschaft und der Wirtschaft wird bestimmte Branchen vor gewaltige Herausforderungen stellen (Meidung = Risikoreduktion). Es gelten zum Teil geringe Umsatzschwellen als Toleranzgrenze.



## 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.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk A/S	Health Care	6,77	Dänemark
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	6,65	Niederlande
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Consumer Discretionary	4,41	Frankreich
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	4,00	Deutschland
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	Health Care	3,81	Großbritannien
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	Health Care	2,96	Schweiz
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	Industrials	2,71	Frankreich
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	Health Care	2,46	Schweiz
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	Financials	2,45	Großbritannien
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	Consumer Staples	2,34	Großbritannien
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	2,30	Deutschland
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	Health Care	1,96	Frankreich
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	Industrials	1,93	Großbritannien
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	Consumer Staples	1,84	Frankreich
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	Industrials	1,79	Frankreich

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigten wurden: 01.11.2023 – 31.10.2024



## 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.

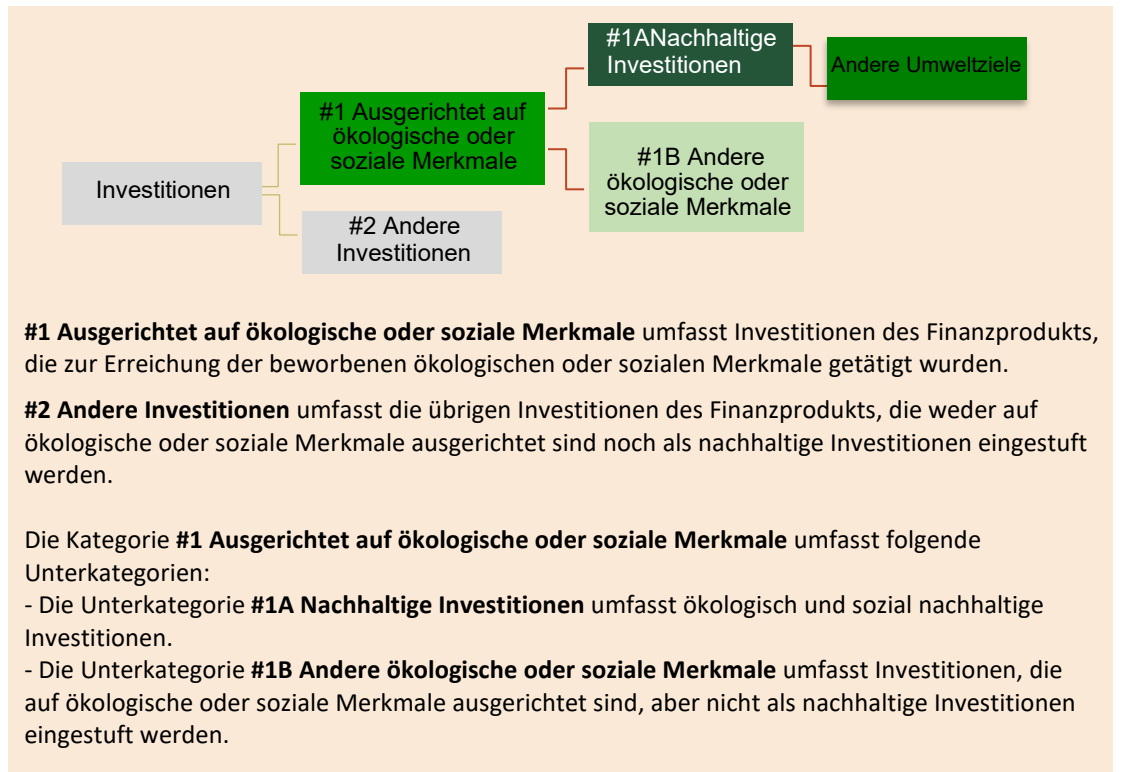
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2024 zu 100 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2024 zu 98,51% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.

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



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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.10.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- Health Care 24,42%,
- Financials 22,93%,
- Industrials 15,48%,
- Information Technology 14,19% und
- Consumer Discretionary 12,08%.

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 Rates<sup>17</sup> erzielen, lag bei 0,00 %.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas                       In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> 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. 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

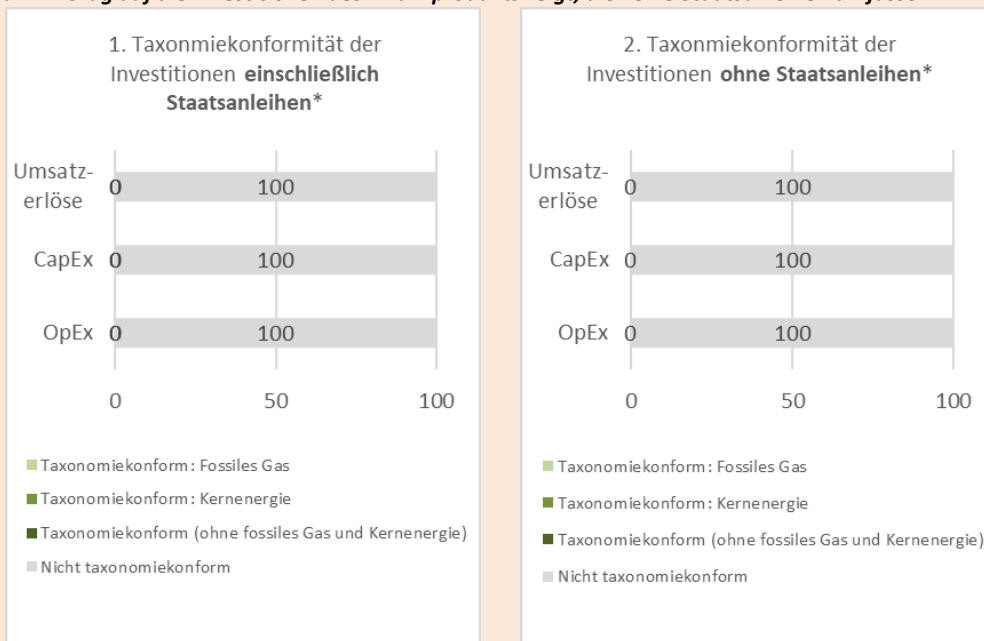
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**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 unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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.

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

Dieser Fonds verpflichtet sich derzeit nicht zu Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten, die als Ermöglichende- bzw. Übergangstätigkeiten eingestuft werden.



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

Der Anteil der an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel (taxonomiekonform und/oder nicht-taxonomiekonform) in der Strategie war 100%.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil der getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel war 0,00 %.



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

Unter „nicht nachhaltige Investitionen“ fielen liquide Mittel zur Liquiditätssteuerung.

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.

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse S	30. Juni 2023
Anteilklasse I2	22. Dezember 2023
Anteilklasse S1	1. Oktober 2024

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse S	EUR 1.000
Anteilklasse I2	EUR 1.000
Anteilklasse S1	EUR 1.000

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	keiner
Anteilklasse I2	keiner
Anteilklasse S1	keiner

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse S	keine
Anteilklasse I2	EUR 100.000
Anteilklasse S1	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,70 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,44 % p.a.
Anteilklasse S1	derzeit 0,73 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse S	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse S1	derzeit 0,04 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse S	Euro
Anteilklasse I2	Euro
Anteilklasse S1	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Ausschüttung
Anteilklasse I2	Ausschüttung
Anteilklasse S1	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A3DEBJ / DE000A3DEBJ7
Anteilklasse I2	A3E17W / DE000A3E17W4
Anteilklasse S1	A40HGM / DE000A40HGM8

# Jahresbericht

## LF - AI Impact Equity EU

### 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](http://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

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

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](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

#### 3. Asset Management-Gesellschaft

LAIC Vermögensverwaltung GmbH

##### Postanschrift:

An der Alster 42  
20099 Hamburg

Telefon +49 40 32 56 78-900

Telefax +49 40 32 56 78-999

[www.laic.de](http://www.laic.de)

#### 4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

##### Postanschrift:

An der Alster 42  
20099 Hamburg

Telefon +49 (0)40 32 56 78-0

Telefax +49 (0)40 32 56 78-99

[www.LAIQON.com](http://www.LAIQON.com)