

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## **Atacama Global QGV Equity**

JAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2025

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Jahresbericht

## Atacama Global QGV Equity

### Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025

#### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

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

##### Fondsstruktur

	30.09.2025		30.09.2024	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	5.848.932,35	96,95	4.911.805,77	87,27
Bankguthaben	188.040,42	3,12	743.309,93	13,21
Zins- und Dividendenansprüche	6.020,14	0,10	7.862,44	0,14
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-9.940,04	-0,16	-34.586,62	-0,61
Fondsvermögen	6.033.052,87	100,00	5.628.391,52	100,00

## **Jahresbericht**

### **Atacama Global QGV Equity**

Im vergangenen Geschäftsjahr war das globale Kapitalmarktumfeld von hoher Volatilität und zunehmender Unsicherheit geprägt, insbesondere durch persistierende Inflationsraten, wechselnde Zinspolitik der Notenbanken sowie geopolitische Spannungen in Europa und Asien. Während sich das Wachstum in den USA und Europa moderater entwickelte als in den Vorjahren, haben hohe Leitzinsen und eine schwächere industrielle Nachfrage die internationalen Aktienmärkte gebremst. In diesem Umfeld blieb eine konsequente Überwachung der Portfolio-Allokation und Risikostruktur ein zentrales Element der Fondsstrategie.

Zu Beginn des Geschäftsjahres lag der Fonds-Fokus deutlich auf den USA, mit einem Anteil von 51,3%, gefolgt von Deutschland (15,5%), Irland (12,4%) und Frankreich (6,6%). Bis zum Ende des Berichtszeitraums zeigte sich eine Umschichtung: Der US-Anteil sank auf 41,8%, Deutschland auf 11,9%, Irland deutlich auf 6,6%, während Frankreich auf 8,7% und die Niederlande auf 5,8% stiegen. Schweden (5,5%), Italien (4,6%) und Luxemburg (4,0%) wurden stärker gewichtet. Die Portfolioanpassungen spiegeln höhere Bewertungen in den USA sowie die Risikostreuung wider, insbesondere zugunsten europäischer Industrien und ausgewählter Einzelmärkte. Auch der Wechsel der Benchmark zu Jahresbeginn spielten eine untergeordnete Rolle in der Entscheidungsmatrix die europäischen Märkte höher zu gewichten.

Trotz des herausfordernden Marktumfelds blieb die Sektor-Allokation stark Industrie-lastig, was sich mit Blick auf die recht solide Performance von Industrie-Titeln auszahlte. Zu Geschäftsjahresbeginn war der Industriesektor mit 64,1% gewichtet, gefolgt von Informationstechnologie (22,1%) und Gesundheitswesen (10,5%). Bis zum Geschäftsjahresende erhöhte sich der Industrieanteil leicht auf 66,0%, während Informationstechnologie auf 17,6% reduziert wurde und das Gesundheitswesen auf 15,4% zulegte. Die Veränderungen verdeutlichen die fortgesetzte Fokussierung auf Infrastruktur- und Technologieführer, verbunden mit einer stärkeren Diversifikation zugunsten defensiver Sektoren wie Healthcare. Ein besonderer Fokus liegt auf nunmehr auf den Clean Energy Titeln, welche durch die hohe Energienachfrage von Rechenzentren gestützt werden.

Diese Strukturveränderungen spiegeln die fortlaufende Anpassung des Fonds an das dynamische Marktumfeld wider und unterstützten die Zielsetzung einer robusten Performance bei reduzierter Volatilität im relativen Vergleich zur Benchmark.

### **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 Atacama Global QGV Equity**

### 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. Oktober 2024 bis 30. September 2025)<sup>1</sup>:

Atacama Global QGV Equity - AK S	+2,85 %
Atacama Global QGV Equity S2	+3,02 %

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 1. Januar 2025 wurden die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert. Die Bezeichnung wurde von "LF-Atacama Global Equity Impact Opportunities" in "Atacama Global QGV Equity" geändert.

<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**  
**Atacama Global QGV Equity**

**Vermögensübersicht zum 30.09.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.153.225,97</b>	<b>101,99</b>
1. Aktien	5.848.932,35	96,95
Bundesrep. Deutschland	694.267,80	11,51
Canada	84.709,82	1,40
Dänemark	229.187,07	3,80
Frankreich	506.785,50	8,40
Großbritannien	278.117,64	4,61
Irland	385.379,10	6,39
Italien	269.700,00	4,47
Luxemburg	235.999,60	3,91
Niederlande	337.505,40	5,59
Norwegen	63.434,11	1,05
Schweden	320.963,72	5,32
USA	2.442.882,59	40,49
2. Bankguthaben	298.273,48	4,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.020,14	0,10
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-120.173,10</b>	<b>-1,99</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.033.052,87</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht

## Atacama Global QGV Equity

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.848.932,35</b>	<b>96,95</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.848.932,35</b>	<b>96,95</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>5.848.932,35</b>	<b>96,95</b>
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	1.055	1.055	0	CAD	131,240	84.709,82	1,40
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	14.280	14.280	0	DKK	119,800	229.187,07	3,80
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	5.126	2.600	0	EUR	42,900	219.905,40	3,65
Ariston Holding N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015000N33	STK	28.000	28.000	0	EUR	4,200	117.600,00	1,95
Danieli & C. -Off. Meccan. SpA Azioni nom. o.N.	IT0000076502	STK	6.200	2.000	1.170	EUR	43,500	269.700,00	4,47
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	7.650	7.650	0	EUR	28,510	218.101,50	3,62
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	3.820	1.200	880	EUR	61,780	235.999,60	3,91
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	4.285	1.500	2.275	EUR	33,200	142.262,00	2,36
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	4.375	4.375	0	EUR	29,560	129.325,00	2,14
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK	3.410	1.035	600	EUR	70,800	241.428,00	4,00
Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007165607	STK	1.088	323	200	EUR	161,400	175.603,20	2,91
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	1.215	560	500	EUR	237,600	288.684,00	4,79
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	1.078	938	680	EUR	229,200	247.077,60	4,10
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	3.613	1.600	750	GBP	49,650	205.575,81	3,41
Volution Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BN3ZZ526	STK	10.000	10.000	0	GBP	6,330	72.541,83	1,20
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	11.000	11.000	0	NOK	67,600	63.434,11	1,05
Afry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836	STK	10.400	10.400	0	SEK	161,800	152.283,73	2,52
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	11.730	11.730	0	SEK	158,900	168.679,99	2,80
Acuity Inc. Registered Shares DL -,01	US00508Y1029	STK	195	440	870	USD	344,390	57.158,95	0,95
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	1.200	800	0	USD	138,700	141.663,12	2,35
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	755	130	440	USD	317,670	204.137,25	3,38
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	3.750	8.775	5.025	USD	59,700	190.548,13	3,16
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	2.500	5.500	4.200	USD	44,970	95.688,99	1,59
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	990	1.510	520	USD	198,260	167.058,81	2,77
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	180	0	330	USD	457,260	70.054,30	1,16
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	850	850	1.005	USD	166,830	120.695,80	2,00
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	155	450	455	USD	649,540	85.691,29	1,42
Ingersoll-Rand Inc. Registered Shares DL -,01	US45687V1061	STK	2.400	1.900	1.750	USD	82,620	168.770,11	2,80
Jabil Inc. Registered Shares DL -,001	US4663131039	STK	395	480	1.225	USD	217,170	73.012,30	1,21
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	905	2.380	3.400	USD	109,950	84.692,10	1,40

# Jahresbericht

## Atacama Global QGV Equity

### Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	%
			Anteile bzw.		Zugänge	Abgänge			
			Whg. in 1.000	30.09.2025	im Berichtszeitraum			in EUR	des Fonds- vermögens
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038		STK	720	2.140	1.420	USD 167,320	102.536,73	1,70
Procore Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US74275K1088		STK	2.100	2.100	0	USD 72,920	130.336,20	2,16
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	1.110	120	0	USD 166,360	157.170,48	2,61
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	630	780	150	USD 273,730	146.778,36	2,43
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	US88162G1031		STK	2.130	4.130	2.000	USD 33,380	60.515,28	1,00
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	420	190	0	USD 485,020	173.383,61	2,87
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	165	710	890	USD 421,960	59.259,00	0,98
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090		STK	165	145	190	USD 954,660	134.070,05	2,22
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036		STK	1	0	0	USD 106,610	90,74	0,00
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	870	0	0	USD 220,830	163.522,09	2,71
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.848.932,35	96,95

# Jahresbericht Atacama Global QGV Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	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>298.273,48</b>	<b>4,94</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>298.273,48</b>	<b>4,94</b>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	9.881,97			% 100,000	1.323,88	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	25.567,89			% 100,000	2.181,11	0,04
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	9.601,97			% 100,000	868,96	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CAD	374,51			% 100,000	229,13	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	442,92			% 100,000	473,91	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	2.561,23			% 100,000	2.935,17	0,05
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	341.028,03			% 100,000	290.261,32	4,81
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>6.020,14</b>	<b>0,10</b>
Zinsansprüche			EUR	669,89				669,89	0,01
Dividendenansprüche			EUR	1.902,49				1.902,49	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	3.447,76				3.447,76	0,06
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-110.233,06</b>	<b>-1,83</b>
<b>EUR - Kredite</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	-110.233,06			% 100,000	-110.233,06	-1,83



# Jahresbericht Atacama Global QGV Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-9.940,04</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-3.297,34				-3.297,34	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-242,70				-242,70	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.000,00				-5.000,00	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.400,00				-1.400,00	-0,02
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.033.052,87</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Atacama Global QGV Equity - AK S</b>									
Anteilwert							EUR	1.037,33	
Ausgabepreis							EUR	1.037,33	
Rücknahmepreis							EUR	1.037,33	
Anzahl Anteile							STK	2.759	
<b>Atacama Global QGV Equity S2</b>									
Anteilwert							EUR	109,27	
Ausgabepreis							EUR	109,27	
Rücknahmepreis							EUR	109,27	
Anzahl Anteile							STK	29.020	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht

## Atacama Global QGV Equity

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6345000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9346000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4644000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8726000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7224000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,0499000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1749000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht

### Atacama Global QGV Equity

#### 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>					
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	95	435	
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	925	925	
Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	US1999081045	STK	440	1.025	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	0	1.950	
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	1.700	2.680	
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	1.050	1.050	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	4.000	15.120	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	16.421	16.421	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	850	850	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	900	2.690	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	1.500	1.500	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	1.870	6.770	
Spirax Group PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFGQN14	STK	1.500	1.500	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	0	560	
TopBuild Corp. Registered Shares DL -,01	US89055F1030	STK	310	480	
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081	STK	0	900	

#### Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	STK	12.800	12.800	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	ES0144583319	STK	221	221	
---	--------------	-----	-----	-----	--

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

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

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Devisenterminkontrakte (Verkauf)**

Verkauf von Devisen auf Termin:

NOK/EUR	EUR	4
USD/EUR	EUR	445

**Devisenterminkontrakte (Kauf)**

Kauf von Devisen auf Termin:

DKK/USD	EUR	92
GBP/USD	EUR	112

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

## Atacama Global QGV Equity - AK S

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	3.812,86	1,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	24.496,51	8,88
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	6.962,64	2,52
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	-571,93	-0,21
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.611,98	-1,31
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>31.088,10</b>	<b>11,27</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.066,11	-0,39
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-24.076,63	-8,72
- Verwaltungsvergütung	EUR	-24.076,63		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.351,86	-1,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-6.843,73	-2,48
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	4.451,43	1,61
- Depotgebühren	EUR	-381,62		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.985,23		
- Sonstige Kosten	EUR	-1.152,18		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-32.886,91</b>	<b>-11,92</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>		<b>EUR</b>	<b>-1.798,81</b>	<b>-0,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	428.686,00	155,38
2. Realisierte Verluste		EUR	-229.410,59	-83,15
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>199.275,40</b>	<b>72,23</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>197.476,59</b>	<b>71,58</b>

## Jahresbericht

### Atacama Global QGV Equity - AK S

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-118.604,36	-42,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-36.488,49	-13,23
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-155.092,85</b>	<b>-56,22</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>42.383,74</b>	<b>15,36</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.507.023,70</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-53.984,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-681.130,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	10.081,10
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-691.211,50
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	47.702,02
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	42.383,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-118.604,36
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-36.488,49
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.861.995,06</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>835.885,35</b>	<b>302,94</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	423.884,86	153,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	197.476,59	71,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	214.523,89	77,75
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>785.588,78</b>	<b>284,71</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	356.289,52	129,14
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	429.299,26	155,57
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>50.296,57</b>	<b>18,23</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	50.296,57	18,23

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

## Jahresbericht Atacama Global QGV Equity - AK S

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2021/2022	Stück	5.158	EUR	4.016.961,76	EUR	778,78
2022/2023	Stück	4.662	EUR	4.121.547,73	EUR	884,07
2023/2024	Stück	3.424	EUR	3.507.023,70	EUR	1.024,25
2024/2025	Stück	2.759	EUR	2.861.995,06	EUR	1.037,33

# Jahresbericht

## Atacama Global QGV Equity S2

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt	je Anteil
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	4.218,45	0,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	27.076,69	0,94
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	7.657,38	0,26
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	-632,77	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-3.990,84	-0,14
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>EUR</b>	<b>34.328,91</b>	<b>1,18</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-901,64	-0,03
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-14.570,96	-0,50
- Verwaltungsvergütung	EUR	-14.570,96		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.430,83	-0,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-5.512,02	-0,19
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.541,28	-0,16
- Depotgebühren	EUR	-322,16		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-3.334,11		
- Sonstige Kosten	EUR	-885,02		
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>EUR</b>	<b>-29.956,72</b>	<b>-1,03</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>EUR</b>	<b>4.372,19</b>	<b>0,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne		EUR	472.803,95	16,29
2. Realisierte Verluste		EUR	-255.188,28	-8,79
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>EUR</b>	<b>217.615,67</b>	<b>7,50</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>221.987,86</b>	<b>7,65</b>



## Jahresbericht Atacama Global QGV Equity S2

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	161.584,85	5,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-261.329,45	-9,01
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-99.744,60</b>	<b>-3,44</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>122.243,26</b>	<b>4,21</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

2024/2025

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	<b>2.121.367,82</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	1.006.181,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.006.181,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-78.734,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	122.243,26
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	161.584,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-261.329,45	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>3.171.057,81</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

#### Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	221.987,86	7,65
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>221.987,86</b>	<b>7,65</b>

Jahresbericht  
Atacama Global QGV Equity S2

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2024 *)	Stück	20.000	EUR	2.121.367,82	EUR	106,07
2024/2025	Stück	29.020	EUR	3.171.057,81	EUR	109,27

\*) Auflegedatum 10.07.2024

# Jahresbericht

## Atacama Global QGV Equity

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

			insgesamt
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		8.031,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		51.573,20
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		14.620,03
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		-1.204,69
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-7.602,82
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>65.417,01</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1.967,75
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-38.647,59
- Verwaltungsvergütung	EUR	-38.647,59	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-9.782,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-12.355,75
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-89,85
- Depotgebühren	EUR	-703,78	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	2.651,13	
- Sonstige Kosten	EUR	-2.037,20	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-62.843,64</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>2.573,38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
1. Realisierte Gewinne	EUR		901.489,95
2. Realisierte Verluste	EUR		-484.598,87
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>416.891,07</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>419.464,45</b>

## Jahresbericht Atacama Global QGV Equity

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	42.980,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-297.817,94
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-254.837,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>164.627,00</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2024/2025**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>5.628.391,52</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-53.984,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	325.050,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.016.262,10		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-691.211,50		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-31.032,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	164.627,00
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	42.980,49		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-297.817,94		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>6.033.052,87</b>

**Jahresbericht**  
**Atacama Global QGV Equity**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Atacama Global QGV Equity - AK S	50.000	0,00	0,750	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Atacama Global QGV Equity S2	2.000.000	0,00	0,550	Thesaurierer	EUR

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

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben nach der Derivateverordnung**

<b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>96,95</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 01.06.2021 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,33 %
größter potenzieller Risikobetrag	4,30 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,27 %

<b>Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:</b>	<b>0,97</b>
---	-------------

### **Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag**

MSCI All Countries World Price Return (USD) (ID: XFI000000228   BB: MXWD) in EUR	100,00 %
--	----------

## Jahresbericht Atacama Global QGV Equity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Sonstige Angaben

##### Atacama Global QGV Equity - AK S

Anteilwert	EUR	1.037,33
Ausgabepreis	EUR	1.037,33
Rücknahmepreis	EUR	1.037,33
Anzahl Anteile	STK	2.759

##### Atacama Global QGV Equity S2

Anteilwert	EUR	109,27
Ausgabepreis	EUR	109,27
Rücknahmepreis	EUR	109,27
Anzahl Anteile	STK	29.020

#### 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

## Atacama Global QGV Equity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

##### Gesamtkostenquote

###### Atacama Global QGV Equity - AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,14 %

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

###### Atacama Global QGV Equity S2

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,93 %

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 Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.



## Jahresbericht Atacama Global QGV Equity

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

##### Atacama Global QGV Equity - AK S

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
-------------------------------	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	0,00
------------------------------------	-----	------

##### Atacama Global QGV Equity S2

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	17.883,98
--------------------	-----	-----------

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.

## **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>88,0</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	81,4
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	6,6
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		1.015
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>3,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,8
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,5

### **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.

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

#### **Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken**

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

#### **Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten**

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

#### **Einsatz von Stimmrechtsberatern**

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Oktober 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht

## Atacama Global QGV Equity

### VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

#### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Atacama Global QGV Equity - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 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" aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir geben kein Prüfungsurteil zu den im Abschnitt "Sonstige Informationen" aufgeführten sonstigen Informationen ab.

#### *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 der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

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

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

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

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

## Jahresbericht Atacama Global QGV Equity

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

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

## **Jahresbericht Atacama Global QGV Equity**

- 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 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 nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 16. Januar 2026

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.

# Jahresbericht Atacama Global QGV Equity

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

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

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse S	derzeit 0 %
Anteilklasse S2	derzeit 0 %

### Mindestanlagesumme

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

### Verwaltungsvergütung\*

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

### Verwahrstellenvergütung

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

### Währung

Anteilklasse S	EUR
Anteilklasse S2	EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse S	Ausschüttung
Anteilklasse S2	Thesaurierend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse S	A2QSF0 / DE000A2QSF07
Anteilklasse S2	A407MG / DE000A407MG9

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



# Jahresbericht

## Atacama Global QGV Equity

### Kurzübersicht über die Partner

#### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

##### Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96  
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

##### Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

##### Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

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: Mio. € 633 (Stand: 31.12.2024)

#### 3 . Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Atacama Partners GmbH für Rechnung und unter Haftung von

NFS Netfonds Financial Service GmbH

##### Postanschrift:

Heidenkampsweg 73

20097 Hamburg

Telefon +49 40 8222838-0

Telefax +49 40 8222838-10

[www.nfs-netfonds.de](http://www.nfs-netfonds.de)

Atacama Partners GmbH

##### Postanschrift:

Heinrich-Vogl-Straße 17  
81479 München

Telefon +49 174 1725750

[www.atacama-partners.com](http://www.atacama-partners.com)

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts:  
Atacama Global QGV Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
5299000Z9PQBEDA8T145

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

● ● ☒ Ja

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 96,95 %

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

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

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

● ● ☐ Nein

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

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

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

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

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen betrug 80 %.

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

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

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

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

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

Der Fonds wandte normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze und ILO-Standards (International Labour Organization) 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 95,5964  
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 54,5009  
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2142,9216  
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 150,0973  
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 2298,8232  
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 24,7219  
(Messgröße: CO<sub>2</sub>-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck 381,7348  
(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 716,8451  
(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 716,8451  
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 2,09%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 71,85%  
(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 71,85%

(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,1510  
(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 1,3000  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE D)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,5300  
(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 0,0544  
(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 0,0450  
(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 0,8250  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.  
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE L)
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken 3,68%  
(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 0,0035  
(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 0,7986  
(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 12,03%  
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 38,98%  
(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 37,15%  
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)
- Unfallquote 0,0009  
(Messgröße: (Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt).

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

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 30.09.2024 gab es folgende Änderungen der Ausschlusskriterien. Die Ausschlusskriterien wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

### ***Die Ausschlüsse, die erstmals berichtet wurden:***

- Handfeuerwaffen (Produktion) > 5%.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
		Auswirkungen		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2025	2024	2023
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	95,5964	207,5004	140,6657
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	54,5009	68,7222	47,8414
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2142,9216	2437,6697	1012,8486
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	150,0973	276,2226	188,5071
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	2298,8232	2691,6730	1201,3364
2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	24,7219	61,0364	48,6852
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	381,7348	582,4331	316,0038
3. THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	716,8451	829,3348	734,8994
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	716,8451	829,3348	734,8994
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	2,09%	2,58%	0,99%
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	71,85%	67,79%	81,05%
	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	71,85%	67,79%	81,05%

6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren)	klimaintensive Sektoren NACE A	n.a.	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE B	n.a.	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,1510	0,1898	0,3634
	klimaintensive Sektoren NACE D	1,3000	0,8100	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE E	0,5300	0,3797	0,4645
	klimaintensive Sektoren NACE F	0,0544	0,0698	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,0450	0,0339	0,0152
	klimaintensive Sektoren NACE H	0,8250	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE L	n.a.	n.a.	n.a.
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	3,68%	10,10%	0,00%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0035	n.a.	0,0000
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,7986	1,0951	3,1772
<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%	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	0,00%	23,02%



12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	12,03%	14,10%	9,72%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	38,98%	38,01%	34,75%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren</b>				
<b>Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen</b>	<b>Messgröße</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>	<b>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)	37,15%	43,37%	27,18%
<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>2025</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>				
	2. Unfallquote (Unfallquote in Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)	0,0009	0,0008	0,0007

*n.a. – entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Daten abgedeckt wurden (Data Coverage)*

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

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

Die PAIs sind in den Einzeltitelanalysen enthalten.

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

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

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

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



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

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

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

Somit trugen die PAIs zu verschiedenen Schwellenwerten im Prozess bei.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	Industrials	4,37	Frankreich
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	3,88	USA
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	Industrials	3,84	Irland
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	Health Care	3,83	Luxemburg
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	Industrials	3,74	Deutschland
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	Industrials	3,59	Niederlande
Danielli & C. -Off. Meccan. SpA Azioni nom. o.N.	Industrials	3,24	Italien
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	Industrials	2,91	Großbritannien
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	2,85	USA
Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N.	Health Care	2,74	Deutschland
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	Health Care	2,59	USA
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	Industrials	2,58	Dänemark
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	Information Technology	2,51	Frankreich
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	Information Technology	2,46	USA
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	Health Care	2,29	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden:  
**01.10.2024 – 30.09.2025**



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

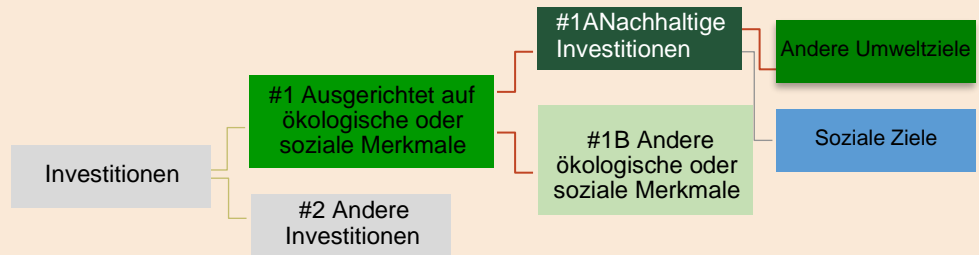
Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.09.2025 zu 96,95 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

- #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale 96,95 %
  - #1A Nachhaltige Investitionen 96,95 %
  - #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale 0,00 %
- #2 Andere Investitionen 3,05%

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



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

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

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

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

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

Der Fonds investierte im Geschäftsjahr in die Sektoren (im Durchschnitt der Quartale bezogen auf das Fondsvermögen):

Sektor	%Assets
Industrials	56,40
Information Technology	18,88
Health Care	13,30
Consumer Discretionary	1,57
Utilities	1,38
Materials	0,70
Consumer Staples	0,59

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 2,09 %.

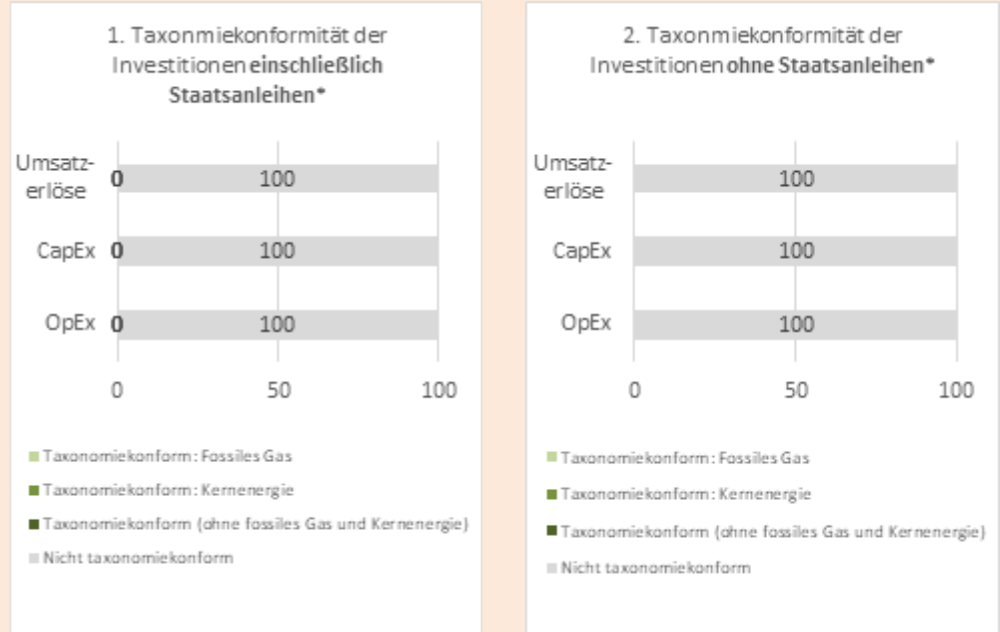
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- ☐ Ja:  
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie  
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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



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

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen (Mindest-)Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.

<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.



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

Da nachhaltige Investitionen sowohl ökologische als auch soziale Ziele umfassen, ist die Festlegung von spezifischen (Mindest-)Anteilen für ökologisch nachhaltige, nicht Taxonomie-konforme Investitionen einerseits und soziale Investitionen andererseits im Einzelnen nicht möglich. Der Gesamtanteil nachhaltiger Investitionen bezogen auf Umwelt- und Sozialziele des Fonds ist der tabellarischen Übersicht am Anfang dieses Anhangs zu entnehmen.



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

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

Für andere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, wird sichergestellt, dass diese nicht konträr zur Nachhaltigkeitsstrategie eingesetzt werden. Soweit Derivate erworben werden dürfen, wird sichergestellt, dass der Basiswert mit der Nachhaltigkeitsstrategie konform ist. Sofern ein Index als Basiswert genutzt wird, wird sichergestellt, dass der Index Nachhaltigkeitscharakteristika aufweist. Aufgrund der am Markt verfügbaren Finanzinstrumente kann es zu Abweichungen in den nachhaltigen Merkmalen des zugrundeliegenden Index zu den Fondsmerkmalen kommen. Alle Derivate, deren Basiswert als nicht im Einklang mit der Nachhaltigkeitsstrategie eingestuft werden könnte, sowie Währungsbestände, die nicht mit der Fondswährung übereinstimmen oder die nicht auf EUR, USD, GBP, CHF, JPY, AUD, NZD, CAD, NOK oder SEK lauten, dürfen nicht als wesentlicher Bestandteil im Fonds enthalten sein. Nicht umfasst ist der Derivateinsatz zum Ausgleich von negativen Marktschwankungen. Zudem können gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen werden, die nicht einer expliziten Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



### **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.