

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## TAMAC Green Champions

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



# Jahresbericht TAMAC Green Champions

## Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023

### Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds wird in Aktien von Unternehmen aus dem Bereich der grünen Wirtschaft investieren. Das Anlageuniversum umfasst eine breite Palette globaler Unternehmen, wobei mindestens 51 % des Fondsvermögens in Unternehmen investiert werden, die im Bereich Green Technologies tätig sind. Green Technologies beschreiben die Nutzung von Technologie oder Wissenschaft zur Herstellung von Produkten oder Dienstleistungen, die dazu beitragen, die Umweltbelastung durch die menschliche Bevölkerung positiv zu verändern. Ausgewählte Beispiele für solche Bereiche von Green Technologies sind Unternehmen für erneuerbare oder saubere Energien, Unternehmen für elektrische Transportmittel, Unternehmen, die Technologien zur Verbesserung der Energieeffizienz bereitstellen, Unternehmen, die sich mit der Bewirtschaftung von Wasserressourcen befassen, und Produzenten von pflanzlichen Nahrungsmitteln.

### Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

#### Fondsstruktur

	31.03.2023		31.03.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	6.532.240,52	95,78	5.223.378,43	97,53
Bankguthaben	336.551,30	4,93	176.441,82	3,29
Zins- und Dividendenansprüche	5.100,82	0,07	6.126,60	0,11
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-54.108,17	-0,79	-50.437,58	-0,94
Fondsvermögen	6.819.784,47	100,00	5.355.509,27	100,00

## Jahresbericht TAMAC Green Champions

Der TAMAC Green Champions Fonds hatte zu Beginn des Berichtszeitraums am 31.03.2022 einen Fondspreis von EUR 84,18. Zum Ende des Berichtszeitraums am 31.03.2023 hatte der Fonds einen Preis von EUR 75,12. Dies entspricht einem Rückgang des NAV von 10,76 % im Berichtszeitraum. Während des Berichtszeitraums fanden keine Barausschüttungen statt, da das Zielanlageuniversum des Fonds in fast allen Fällen keine oder nur geringe Dividendenerträge lieferte. Wir hielten während des gesamten Berichtszeitraums ein hohes Investitionsniveau in Aktien aufrecht, was dem Anlageziel entspricht, langfristig hohe Anlagegewinne zu erzielen. Unser Gesamtinvestitionsniveau in Aktien schwankte während des Großteils des Berichtszeitraums zwischen ca. 90 % und 99 %, erreichte jedoch unmittelbar nach erheblichen Zuflüssen in den Fonds einen Wert von nur 84 %. Die einzigen Anlageklassen, die während des gesamten Berichtszeitraums im Fonds gehalten wurden, waren Aktien und Barmittel.

Zum 31.03.2023 war der Fonds in fünf verschiedenen GICS-Sektoren mit den folgenden Allokationen investiert: Industrials 49,64 %, IT 42,23 %, Nicht-Basiskonsumgüter 4,68 %, Versorger 2,08 %. Dies sind die gleichen Sektoren, in die der Fonds zu Beginn des Berichtszeitraums am 31.03.2022 investiert war, als die Allokationen wie folgt waren: Industrials 51,06 %, IT 35,53 %, Nicht-Basiskonsumgüter 7,44 %, Versorger 5,22 % und Basiskonsumgüter 0,75 %. Die Ähnlichkeit der Anlagesektoren über den gesamten Zeitraum hinweg ist darauf zurückzuführen, dass wir der Meinung waren, dass die besten Renditechancen im Verhältnis zum Risiko in Aktien aus dem Bereich der erneuerbaren Energien zu finden sind, vor allem in den Bereichen Solarenergie, Wasserstoffenergie, Windenergie und Batterien. Die Aktien in diesen Bereichen sind in den Sektoren IT und Industrie konzentriert, so dass sich unsere Allokation auch auf diese Sektoren konzentrierte.

Die geographische Zusammensetzung der Investitionen zum 31/03/2023 ist wie folgt: Nordamerika 61,75 %, Europa 33,86 % und Asien 4,38 %. Zum Vergleich zum 31.03.2022: Nordamerika 70,90 %, Europa 26,15%, und Australien 2,96 %. Diese Verteilung ist das Ergebnis unseres globalen Anlageuniversums. Die Konzentration der Anlagen auf Nordamerika und Europa ist darauf zurückzuführen, dass wir der Ansicht sind, dass sich in diesen Regionen die besten Anlagemöglichkeiten für Unternehmen bieten, und nicht auf eine Vorliebe für eine bestimmte Region oder ein bestimmtes Land.

Während des Berichtszeitraums kam der größte negative Beitrag aus dem Industriesektor. Dies war auf die höhere durchschnittliche Allokation in Industriewerten und die Tatsache zurückzuführen, dass Wasserstoffaktien, die in der Regel als Industriewerte eingestuft werden, eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufwiesen. Weitere kleine negative Beiträge kamen von Basiskonsumgütern, Versorgern und Nicht-Basiskonsumgütern. Im Gegensatz dazu war die Informationstechnologie der größte und einzige Sektor, der positiv zu Buche schlug. Dies ist auf die hohe Konzentration von Solartiteln mit überdurchschnittlicher Performance im IT-Sektor zurückzuführen.

Das Anlageumfeld seit dem 31.03.2022 wurde von dem Bestreben der globalen Zentralbanken dominiert, die ausufernde Inflation wieder in Richtung Zielwert zu senken. Dies hat dazu geführt, dass die Zinssätze in den USA von 0,5 % auf 5,0 % angehoben wurden, wobei andere Industrieländer weitgehend einem ähnlichen Weg gefolgt sind. Die Bewertungen wurden durch die höheren Zinssätze gesenkt, wobei das Kurs-Gewinn-Verhältnis des wachstums- und technologielastrigen NASDAQ 100 Index von 30,2 am 31.03.2022 auf 22,0 am 31.12.2022 fiel. In Verbindung mit der Unsicherheit und den Störungen auf den globalen Energie- und Nahrungsmittelmärkten führte dies zu Beginn des Berichtszeitraums zu Unsicherheit und schlechten Renditen. Ab Januar 2023 kehrte sich diese Entwicklung um, als die sinkende Inflation, die sich stabilisierenden Wachstumsaussichten und die Aussicht auf einen Höchststand der Zinssätze zu einer Erholung der Stimmung und der Märkte führten. Die politischen Entwicklungen waren positiv für grüne Investitionen, wobei der größte Faktor die Verabschiedung des Inflationsbekämpfungsgesetzes in den USA war, das klimabezogene Ausgaben in Höhe von 369 Mrd. USD vorsieht. Die COP27-Konferenz im August brachte auch weitere positive Verpflichtungen, wie die Zusage, die Methanemissionen bis 2030 um 30 % zu senken. Die EU hat auch einen Plan zum raschen Abbau der Abhängigkeit von russischen erneuerbaren Energien bis 2027 mit der Bezeichnung REPowerEU aufgestellt, der zusätzliche politische Maßnahmen erfordert, die für grüne Investmentgesellschaften Vorteile schaffen, wenn das Ziel erreicht werden soll.

## **Jahresbericht TAMAC Green Champions**

Der Fonds ist nicht direkt in der Ukraine oder in Russland engagiert und hat auch nicht vor, in diesem Bereich zu investieren. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die an fossilen Brennstoffen beteiligt sind, da dies im Widerspruch zu unserer primären Anlagestrategie des grünen Investierens und zu den Ausschlusskriterien unseres Screening-Prozesses für potenzielle Anlageziele steht. Dies gilt auch für Unternehmen der intensiven Landwirtschaft, Düngemittelhersteller und Waffenproduzenten. Infolgedessen gibt es kein direktes Engagement in Anlagebereichen, die von dem laufenden Krieg betroffen sind. Einer der Hauptanlagebereiche des Fonds sind Unternehmen aus dem Bereich der erneuerbaren Energien, die in direktem Wettbewerb zu den traditionellen Unternehmen aus dem Bereich der fossilen Brennstoffe stehen. Etwaige anhaltende negative Auswirkungen auf diesen Sektor durch Sanktionen und Unterbrechungen, die zu einem Anstieg der Preise für fossile Brennstoffe führen, könnten einen größeren Anreiz zum Umstieg auf erneuerbare Energien bieten und dem Fonds indirekt zugutekommen.

### **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.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

#### Aktienrisiken

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

#### Währungsrisiken

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

## **Jahresbericht TAMAC Green Champions**

### **Fondsergebnis**

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Aktien.

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 31. März 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -10,76%<sup>1</sup>.

<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  
TAMAC Green Champions**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2023**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.873.892,64</b>	<b>100,79</b>
1. Aktien	6.532.240,52	95,78
Bundesrep. Deutschland	667.386,10	9,79
Canada	506.603,62	7,43
Dänemark	309.885,63	4,54
Frankreich	136.121,20	2,00
Großbritannien	200.752,50	2,94
Jersey	123.932,62	1,82
Kaimaninseln	829.163,44	12,16
Norwegen	407.466,82	5,97
Schweden	89.109,82	1,31
Schweiz	277.367,47	4,07
Singapur	285.849,21	4,19
USA	2.698.602,09	39,57
2. Bankguthaben	336.551,30	4,93
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.100,82	0,07
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-54.108,17</b>	<b>-0,79</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.819.784,47</b>	<b>100,00</b>

# Jahresbericht TAMAC Green Champions

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.532.240,52</b>	<b>95,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.331.488,02</b>	<b>92,84</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.331.488,02</b>	<b>92,84</b>
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK	43.417	39.470	21.694	CAD	7,540	222.696,72	3,27
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	428.000	581.000	153.000	CHF	0,643	277.367,47	4,07
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	11.600	18.300	13.800	DKK	199,000	309.885,63	4,54
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578	STK	11.798	11.798	0	EUR	22,550	266.044,90	3,90
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	4.056	5.356	4.153	EUR	98,950	401.341,20	5,88
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	4.793	9.700	10.073	EUR	28,400	136.121,20	2,00
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	STK	112.000	112.000	0	NOK	14,775	145.451,35	2,13
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	210.000	180.000	136.000	NOK	14,195	262.015,47	3,84
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	1.200	1.200	1.500	USD	112,190	123.932,62	1,82
Array Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US04271T1007	STK	7.200	7.200	0	USD	21,880	145.020,71	2,13
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	US0937121079	STK	16.477	13.981	6.304	USD	19,930	302.298,27	4,43
Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	CA1366351098	STK	7.747	6.448	3.801	USD	39,810	283.906,90	4,16
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US15961R1059	STK	20.153	31.230	11.077	USD	10,470	194.239,08	2,85
Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	US1844961078	STK	800	300	800	USD	142,560	104.987,57	1,54
Daqo New Energy Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	US23703Q2030	STK	6.646	4.000	3.154	USD	46,840	286.567,84	4,20
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079	STK	1.734	1.250	1.116	USD	210,280	335.658,22	4,92
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070	STK	1.675	1.000	2.425	USD	217,500	335.370,06	4,92
Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	US34379V1035	STK	4.400	4.400	0	USD	20,250	82.021,54	1,20
JinkoSolar Holding Co. Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs)/4 DL-,00002	US47759T1007	STK	7.680	5.080	3.400	USD	51,020	360.704,78	5,29
Maxon Solar Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	SGXZ25336314	STK	11.700	14.300	2.600	USD	26,540	285.849,21	4,19
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	US62914V1061	STK	18.800	29.100	10.300	USD	10,510	181.890,82	2,67
Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)/1 o.N.	US67421J1088	STK	40.000	40.000	0	USD	2,420	89.109,82	1,31
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	STK	27.441	23.010	5.951	USD	11,720	296.058,66	4,34
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	800	1.124	1.956	USD	166,640	122.721,16	1,80
SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001	US82489W1071	STK	9.600	10.700	1.100	USD	22,790	201.402,93	2,95
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	1.130	1.030	700	USD	303,950	316.177,39	4,64
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064	STK	8.085	8.400	11.315	USD	13,840	103.006,90	1,51
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024	STK	2.670	3.026	1.460	USD	64,950	159.639,60	2,34

# Jahresbericht TAMAC Green Champions

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>200.752,50</b>	<b>2,94</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>200.752,50</b>	<b>2,94</b>
Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BG5KQW09		STK	45.100	40.000	7.500	GBP 3,910	200.752,50	2,94
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.532.240,52</b>	<b>95,78</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>336.551,30</b>	<b>4,93</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>336.551,30</b>	<b>4,93</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	334.418,17			% 100,000	334.418,17	4,90
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	632,80			% 100,000	390,23	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.893,31			% 100,000	1.742,90	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.100,82</b>	<b>0,07</b>
Quellensteueransprüche			EUR	5.100,82				5.100,82	0,07



# Jahresbericht TAMAC Green Champions

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-54.108,17</b>	<b>-0,79</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-18.615,56				-18.615,56	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-652,92				-652,92	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,15
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	-0,01
Portfoliomanagervergütung			EUR	-24.039,69				-24.039,69	-0,35
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.819.784,47</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>			EUR					<b>75,12</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			EUR					<b>75,12</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			STK					<b>90.788</b>	

### Fußnoten:

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

# Jahresbericht TAMAC Green Champions

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
AUD	(AUD)	1,6216000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4700000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4492000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,3770000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

## Jahresbericht TAMAC Green Champions

### 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>					
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091	STK	0	900	
EnerSys Registered Shares DL -,01	US29275Y1029	STK	500	2.823	
Fuelcell Energy Inc. Registered Shares DL -,0001	US35952H6018	STK	18.400	45.700	
Hexagon Purus ASA Navne-Aksjer NOK -,10	NO0010904923	STK	49.271	49.271	
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066	STK	0	3.500	
Nikola Corp. Registered Shares o.N.	US6541101050	STK	29.700	29.700	
Novonix Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NVX4	STK	0	36.774	
QuantumScape Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US74767V1098	STK	22.900	26.500	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	231	872	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	0	3.000	
Stem Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US85859N1028	STK	8.400	8.400	
Sunnova Energy International I Registered Shares DL -,0001	US86745K1043	STK	14.300	20.200	
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053	STK	11.700	11.700	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	804	972	
Veeco Instruments Inc. Registered Shares DL -,01	US9224171002	STK	0	3.411	

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42	STK	192.300	219.000	
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815	STK	15.667	15.667	
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	0	3.300	

**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**

**Andere Wertpapiere**

Meyer Burger Technology AG Anrechte	CH1220912898	STK	267.000	267.000	
SFC Energy AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A31C255	STK	4.498	4.498	

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 TAMAC Green Champions

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

			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		11.121,38	0,12
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		2.043,09	0,02
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		-1.171,13	-0,01
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>11.993,34</b>	<b>0,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1,61	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-92.644,29	-1,02
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.291,91		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-84.352,38		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.327,75	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.203,39	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-35.515,27	-0,39
- Depotgebühren	EUR	-856,34		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-33.871,41		
- Sonstige Kosten	EUR	-787,52		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-676,08		
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-140.692,31</b>	<b>-1,55</b>
<b>III. Ordentliches Nettoergebnis</b>	<b>EUR</b>		<b>-128.698,97</b>	<b>-1,42</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR		1.136.862,89	12,52
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.844.096,12	-20,31
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-707.233,23</b>	<b>-7,79</b>

## Jahresbericht TAMAC Green Champions

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-835.932,20</b>	<b>-9,21</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	173.202,36	1,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-541.760,86	-5,97
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-368.558,50</b>	<b>-4,06</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>-1.204.490,70</b>	<b>-13,27</b>

### Entwicklung des Sondervermögens

**2022/2023**

<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>5.355.509,27</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.521.428,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	5.780.967,84		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-3.259.539,64		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	147.337,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-1.204.490,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	173.202,36		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-541.760,86		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>6.819.784,47</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>2.095.440,26</b>	<b>23,07</b>
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.087.277,86	11,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-835.932,20	-9,21
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.844.094,60	20,31
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>2.095.440,26</b>	<b>23,07</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.072.472,59	11,81
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	1.022.967,67	11,26
<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 TAMAC Green Champions

## Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 *)	Stück	63.617	EUR	5.355.509,27	EUR 84,18
2022/2023	Stück	90.788	EUR	6.819.784,47	EUR 75,12

\*) Auflegedatum 26.04.2021



# Jahresbericht TAMAC Green Champions

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	75,12
Ausgabepreis	EUR	75,12
Anteile im Umlauf	STK	90.788

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 TAMAC Green Champions

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

#### Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,99 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

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.

### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

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

23.780,36

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 TAMAC Green Champions

## 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>72,9</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	64,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1
Zahl der Mitarbeiter der KVG		902
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>5,7</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,1

### 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>.

# Jahresbericht TAMAC Green Champions

## Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

### Artikel 8 Offenlegungs-Verordnung (Finanzprodukte, die ökologische und/oder soziale Merkmale bewerben)

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

**Weitere Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.**

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 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: TAMAC Green Champions

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
529900X7G99R64N3IE73

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_%

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 0 % 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.**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

## **Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?**

Dieser Fonds bewarb ökologische Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

Das Anlageziel des Fonds lag in der Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Investitionen in Aktien von Unternehmen, die im Bereich der grünen Wirtschaft tätig sind. Das Anlageuniversum umfasst ein breites Spektrum globaler Unternehmen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Unternehmen, die im Bereich der grünen Technologien tätig sind. Grüne Technologien beschreiben den Einsatz von Technologie oder Wissenschaft zur Herstellung von Produkten oder Dienstleistungen, die die Umweltauswirkungen der menschlichen Bevölkerung positiv beeinflussen. Ausgewählte Beispiele für solche Bereiche der grünen Technologien sind Unternehmen, die sich mit erneuerbaren oder sauberen Energien befassen, Unternehmen, die elektrische Transportmittel anbieten, Unternehmen, die Technologien zur Verbesserung der Energieeffizienz bereitstellen, Unternehmen, die sich mit der Bewirtschaftung von Wasserressourcen befassen, und Hersteller von pflanzlichen Lebensmitteln.

Der Index MSCI World ESG Leaders NR (EUR) wurde als Referenzbenchmark festgelegt, um die vom Fonds geförderten Merkmale zu erfüllen.

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

- Pornografie/Erwachsenenunterhaltung (Produktion) > 0% Umsatzerlöse
- Tierversuchen (Produktion) > 0% Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion) > 0% Umsatzerlöse
- Massentierhaltung (Produktion) > 0% Umsatzerlöse
- Pelzen (Produktion) > 0% Umsatzerlöse
- Glücksspiel (Produktion) > 0% Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Produktion) > 0% Umsatzerlöse
- Tabak (Produktion) > 0% Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Produktion) > 0% Umsatzerlöse

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an: Usbekistan, Kamerun, Kirgisistan, Uganda, Bangladesch, Madagaskar, Mosambik, Guatemala, Guinea, Iran, Tadschikistan, Libanon, Nigeria, Zentralafrikanische Republik, Kambodscha, Honduras, Irak, Simbabwe, Eritrea, Kongo, Guinea-Bissau, Tschad, Komoren, Haiti, Nicaragua, Sudan, Burundi, Demokratische, Republik Kongo, Turkmenistan, Äquatorialguinea, Libyen, Afghanistan, Nordkorea, Jemen, Venezuela, Somalia, Syrien, Südsudan.

### ● **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.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: **01.04.2022-31.03.2023**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	4,98	Bundesrep. Deutschland
JinkoSolar Holding Co. Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs)/4 DL-,00002	Information Technology	4,90	Kaimaninseln
Daqo New Energy Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	Information Technology	4,75	Kaimaninseln
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	4,74	USA
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	Information Technology	4,67	USA
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	4,41	USA
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	Industrials	4,37	USA
Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	Industrials	4,27	Canada
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	4,16	USA
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	Industrials	3,88	Norwegen
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	Industrials	3,84	Canada
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	Industrials	3,36	Dänemark
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	Information Technology	2,23	Schweiz
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	Industrials	2,13	Bundesrep. Deutschland
Sunnova Energy International I Registered Shares DL -,0001	Utilities	1,96	USA



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Mit nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen sind alle Investitionen gemeint, die zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie beitragen.

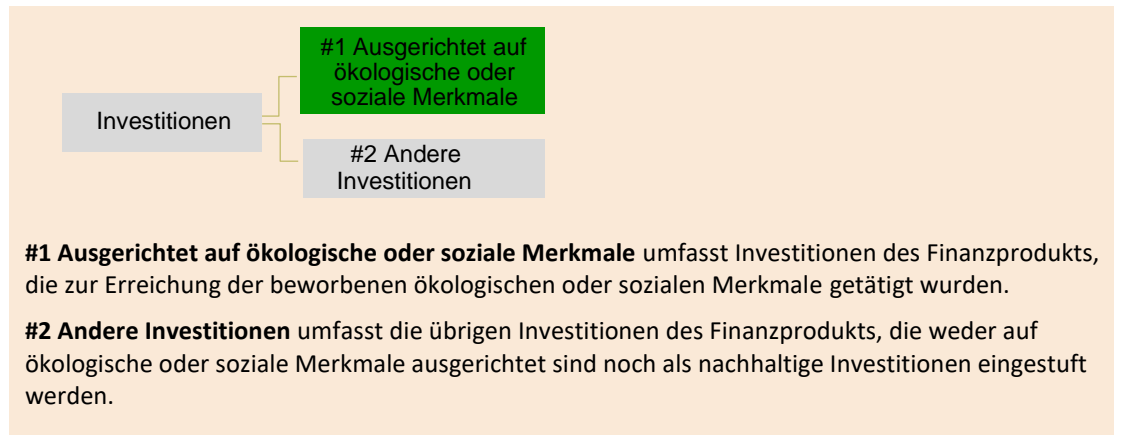
Dieser Fonds hat zum Geschäftsjahresende am 31. März 2023 seine Mindestanlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie übererfüllt (mindestens 51% gefordert, tatsächlich investiert zu 78,75%). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31. März 2023 zu 95,78% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel des Fonds.



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



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

Die Investition in Aktien erfolgte hauptsächlich in Industrials (49,64%) und Information Technology (42,23%).

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

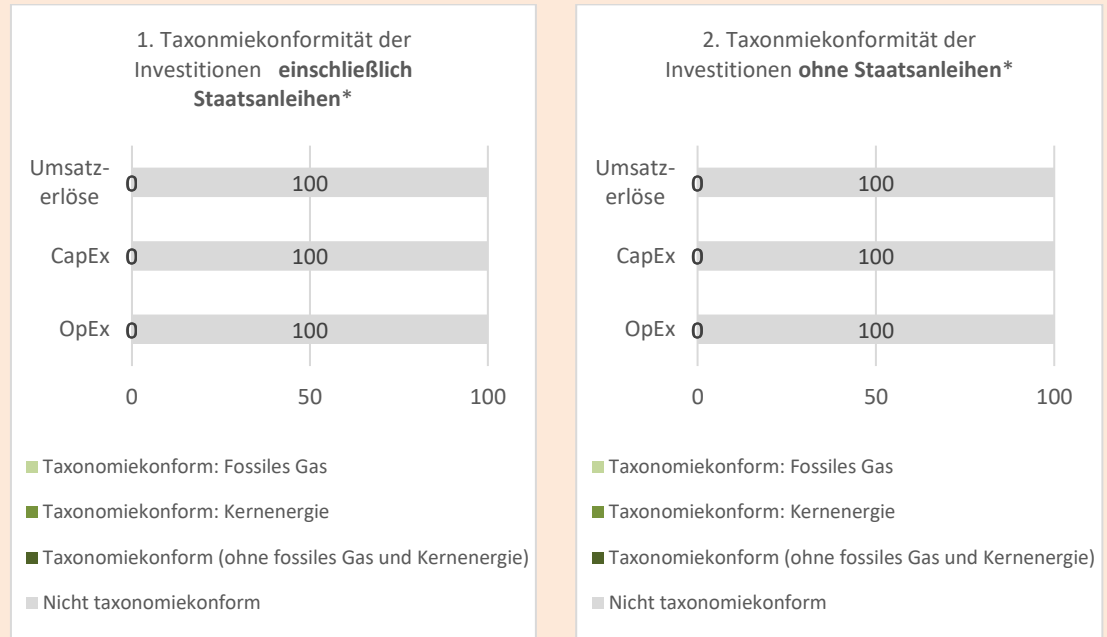
- Ja:  
 In fossiles Gas       In Kernenergie
- Nein

<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 die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **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 Grün. 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

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

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

● **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.

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Zusätzlich zu den oben genannten Schwerpunkten besteht das Universum des Fonds aus Technologieanbietern, die die oben genannten Verbesserungen ermöglichen (z. B. ein Unternehmen, das Komponenten herstellt, die für die Produktion von Elektrobatterien entscheidend sind, deren Endverwendung ein Elektrofahrzeug ist). Für diesen Teil des Portfolios verwendet der Vermögensverwalter Metriken/Bewertungen, um die positive ESG-Bewertung von Unternehmen innerhalb des Fondsuniversums zu ermitteln und zu quantifizieren. Die bewerteten Positionen innerhalb des Portfolios müssen einen Mindeststandard/ein Mindestniveau für die ESG-Bewertung einhalten, der/das über 50 (von insgesamt 100) liegt, wobei ein Drittel der Allokation auf Unternehmen unter 50 entfallen darf.

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder 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 oder es werden gezielt Investitionen von der

Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

Die Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager.

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 "Analyseleitlinien 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.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

### ● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Abhängig von der gewählten Methodik für den Index unterschiedet sich der Index von einem relevanten breiten Marktindex. Die jeweiligen Index-Anbieter veröffentlichen eine Benchmark-Erklärung ("Benchmark Statement") aus der auch die Unterschiede des Index zu einem relevanten breiten Marktindex ersichtlich werden. Das Benchmark Statement kann hier abgerufen werden: Informationen über die Methodik zur Berechnung des Referenzindex sind im Internet unter [www.MSCI.com](http://www.MSCI.com) abrufbar.

Die Benchmark des Fonds ist der MSCI World ESG Leaders NR (EUR) Index. Am 31.03.2023 wies der TAMC Green Champions-Fonds die folgenden Allokationen in den GICS-Sektoren auf: Informationstechnologie 44,5%, Industriewerte 43,2%, liquide Mittel 4,5%, zyklische Konsumgüter 4,5%, Versorger 2,0% und nicht-zyklische Konsumgüter 1,3%. Zum gleichen Zeitpunkt wies der MSCI World ESG Leaders Index (EUR) die folgenden Allokationen auf: Informationstechnologie 20,4 %, Finanzwerte 15,5 %, Gesundheitswesen 14,4 %, zyklische Konsumgüter 11,1 %, Industriewerte 10,8 %, nicht-zyklische Konsumgüter 7,8 %, Kommunikationsdienste 7,4 %, Werkstoffe 4,7 %, Energie 3,3 %, Immobilien 2,5 %, Versorger 2,0 %. Der marktweite MSCI ACWI Index wies zum gleichen Zeitpunkt folgende Allokationen auf: Informationstechnologie 20,2%, Finanzwerte 15,5%, Gesundheitswesen 12,2%, zyklische Konsumgüter 10,8%, Industriewerte 10,3%, nicht-zyklische Konsumgüter 7,7%, Kommunikationsdienste 7,3%, Energie 5,0%, Werkstoffe 4,9%, Versorger 2,9%, Immobilien 2,5%, Barmittel 0,5%.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Je nach der für den Index gewählten Methodik unterscheidet sich der Index von einem relevanten breiten Marktindex. Die jeweiligen Indexanbieter veröffentlichen ein Benchmark-Statement ("Benchmark-Statement"), das auch die Unterschiede zwischen dem Index und einem relevanten marktweiten Index aufzeigt. Das Benchmark Statement kann hier eingesehen werden: Informationen über die Methodik zur Berechnung des Referenzindex sind im Internet unter [www.MSCI.com](http://www.MSCI.com) verfügbar.

Der MSCI World ESG Leaders Index (EUR) ist ein nach Streubesitz und Marktkapitalisierung gewichteter Index. Er wählt Unternehmen aus dem MSCI World Index aus, die ein hohes ESG-Rating (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) haben, und schließt Unternehmen aus, die in bestimmte Geschäftsaktivitäten oder in ESG-Kontroversen verwickelt sind. Die folgenden kontroversen Geschäftsaktivitäten werden überprüft: umstrittene Waffen, Atomwaffen, zivile Schusswaffen, Tabak, Alkohol, konventionelle Waffen, Glücksspiel, Kernkraft, Gewinnung fossiler Brennstoffe, Wärmekraftwerke. Der Index zielt darauf ab, die gleiche GICS-Sektorgewichtung wie der MSCI World Index zu erreichen, repräsentiert aber die besten 50 % der führenden ESG-Unternehmen innerhalb jedes Sektors.

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

Sowohl der TAMAC Green Champions Fonds als auch der MSCI World ESG Leaders Index (EUR) verwenden negative Ausschlusskriterien, um die Unternehmen herauszufiltern, die in kontroverse oder schädliche Aktivitäten verwickelt sind. Die Ausschlusskriterien des Fonds unterscheiden sich von den Benchmarks und sind weiter gefasst. Der Fonds konzentriert sich auch weniger auf die Verwendung von ESG-Scoring-Kriterien, die zur Aufnahme der "am wenigsten schlechten" Unternehmen führen können. Stattdessen werden Investitionen in Unternehmen angestrebt, die sich positiv auf die globale Umwelt auswirken, z. B. in folgenden

Bereichen: nachhaltige Energie wie Wind, Sonne, Erdwärme, Wasser und Gezeiten, Biomasse oder Wasserstoff, Kohlenstoffabscheidung, Energieeffizienz, Wasserstoffkraft, pflanzliche Lebensmittel und grüne Ernährung, Wasserschutz, elektrischer Transport, umweltfreundliches Bauen und Infrastruktur, Umweltkontrolle. Daher ist der Fonds weniger stark in traditionellen Energie- oder Rohstoffunternehmen engagiert als die Benchmark und in den damit verbundenen negativen Auswirkungen.

Im Berichtszeitraum 01.04.2022 - 31.03.2023 verzeichnete der TAMAC Green Champions Fund einen Rückgang von 10,76% gegenüber einem Rückgang von 4,94% für den MSCI World ESG Leaders NR (EUR), beide gemessen in Euro. Seit der Auflegung des Fonds am 26.04.2021 - 31.03.2023 verlor der TAMAC Green Champions Fund 24,88% gegenüber einem Plus von 8,86% für den MSCI World ESG Leaders NR (EUR) Index, beides gemessen in Euro.

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

Wie oben beschrieben, verzeichnete der TAMAC Green Champions Fund im Berichtszeitraum 01.04.2022 - 31.03.2023 einen Rückgang von 10,76%. Der MSCI ACWI Index verzeichnete in diesem Zeitraum einen Rückgang von 7,32%. Beide sind gemessen in Euro. Seit der Auflegung des Fonds am 26.04.2021 - 31.03.2023 verlor der TAMAC Green Champions Fund 24,88% gegenüber einem Plus von 1,85% des MSCI ACWI Index, beides gemessen in Euro.

**Jahresbericht  
TAMAC Green Champions**

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Jahresbericht TAMAC Green Champions

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens TAMAC Green Champions - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *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.

### *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 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.

# Jahresbericht TAMAC Green Champions

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.
- 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 31. Juli 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer



# Jahresbericht TAMAC Green Champions

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0  
Telefax: 069 / 710 43-700  
www.universal-investment.com

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-  
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0  
Telefax: 069 / 21 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

Thomé Asset Management & Asset Controlling

#### Postanschrift:

Cholderton House, Cholderton  
Salisbury SP4 0DW  
United Kingdom

Telefon +44 1722 782950  
Telefax +44 1722 782 952  
www.tamac.com

### 4. Vertrieb

TAMAC GmbH

#### Postanschrift:

Leopoldstraße 16  
80802 München

Telefon +49 (0) 89 / 1208 5268

WKN / ISIN: A2QK5Q / DE000A2QK5Q6