

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - AI Impact Equity EU

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2023

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2023		31.10.2022	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	335.724,76	90,38	1.836.786,82	83,76
Futures	0,00	0,00	11.250,00	0,51
Bankguthaben	8.130,30	2,19	315.811,47	14,40
Zins- und Dividendenansprüche	36.451,81	9,81	36.684,21	1,67
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-8.844,54	-2,38	-7.555,43	-0,34
Fondsvermögen	371.462,33	100,00	2.192.977,07	100,00

Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

Der Fonds unterzog sich zu Beginn des Berichtszeitraums am 1. Dezember 2022 einer strategischen Umstellung, die ihn ab dem 16. Oktober 2023 zu einem Artikel-9-Fonds machte.

Das vergangene Jahr war geprägt von den fortwährenden Auswirkungen der Ukraine Krise sowie den Entwicklungen im Zusammenhang mit der Zinswende. Der Fonds befand sich somit in einem anspruchsvollen Umfeld, das durch eine Zuspitzung der politischen Weltlage gekennzeichnet war. In diesem Kontext verstärkte sich das Bewusstsein der Marktteilnehmer dafür, dass die Zinsen möglicherweise über einen längeren Zeitraum auf einem erhöhten Niveau verbleiben könnten – "higher for longer".

Angesichts dieser herausfordernden makroökonomischen Lage verzeichnete der Fonds im Berichtszeitraum einen Verlust von 13,01%. Zum Ende des Berichtszeitraums war der Fonds zu etwa 90% in Aktien investiert.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Aktienrisiken

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

Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2022 bis 31. Oktober 2023 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -13,01%¹.

Wichtiger Hinweis

Zum 16. Oktober 2023 wurde die Fondsbezeichnung des OGAW-Sondervermögens in „LF - AI Impact Equity EU“ geändert.

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

**Jahresbericht
LF - AI Impact Equity EU**

Vermögensübersicht zum 31.10.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	380.320,90	102,38
1. Aktien	313.076,75	84,28
Belgien	6.847,16	1,84
Bundesrep. Deutschland	33.910,31	9,13
Dänemark	29.357,59	7,90
Finnland	9.519,94	2,56
Frankreich	73.714,25	19,84
Großbritannien	41.138,52	11,07
Irland	7.554,12	2,03
Italien	10.567,25	2,84
Jersey	1.144,24	0,31
Niederlande	12.899,49	3,47
Norwegen	7.320,55	1,97
Österreich	1.968,00	0,53
Schweden	14.712,98	3,96
Schweiz	48.672,42	13,10
Spanien	13.749,93	3,70
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	22.648,01	6,10
CHF	6.808,57	1,83
GBP	15.839,44	4,26
3. Bankguthaben	8.130,30	2,19
4. Sonstige Vermögensgegenstände	36.465,84	9,82
II. Verbindlichkeiten	-8.858,57	-2,38
III. Fondsvermögen	371.462,33	100,00

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	335.724,76	90,38
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	335.724,76	90,38
Aktien							EUR	313.076,75	84,28
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	40	40	0	CHF	64,820	2.696,06	0,73
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517	STK	22	22	0	CHF	130,200	2.978,48	0,80
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	22	71	49	CHF	106,900	2.445,46	0,66
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	17	17	96	CHF	421,800	7.456,17	2,01
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK	7	7	0	CHF	53,600	390,14	0,11
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	70	1.497	1.427	CHF	84,540	6.153,48	1,66
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	5	5	0	CHF	956,800	4.974,52	1,34
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	10	10	0	CHF	214,500	2.230,43	0,60
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	10	27	17	CHF	581,800	6.049,70	1,63
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	14	14	0	CHF	99,120	1.442,94	0,39
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519	STK	17	88	71	CHF	544,000	9.616,30	2,59
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	5	22	17	CHF	430,600	2.238,74	0,60
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	40	86	46	DKK	480,500	2.575,13	0,69
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	6	39	525	DKK	735,000	590,86	0,16
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	84	84	0	DKK	677,000	7.619,28	2,05
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	163	268	105	DKK	316,600	6.914,24	1,86
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	15	15	0	DKK	1.568,000	3.151,25	0,85
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	417	635	218	DKK	152,260	8.506,83	2,29
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	26	69	43	EUR	119,000	3.094,00	0,83
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	10	59	49	EUR	136,750	1.367,50	0,37
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	18	485	467	EUR	220,900	3.976,20	1,07
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	164	164	0	EUR	12,750	2.091,00	0,56
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	27	27	0	EUR	53,820	1.453,14	0,39
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	21	21	0	EUR	49,220	1.033,62	0,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	18	247	243	EUR	565,300	10.175,40	2,74
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	28	28	0	EUR	124,050	3.473,40	0,94
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	8	66	58	EUR	166,500	1.332,00	0,36
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	34	50	444	EUR	81,740	2.779,16	0,75
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	154	576	422	EUR	38,815	5.977,51	1,61
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	99	1.363	1.264	EUR	10,430	1.032,57	0,28

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	4	182	178	EUR 155,200	620,80	0,17
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	19	289	270	EUR 50,240	954,56	0,26
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	48	48	0	EUR 15,190	729,12	0,20
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	17	184	167	EUR 85,700	1.456,90	0,39
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	38	124	412	EUR 89,650	3.406,70	0,92
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	9	47	38	EUR 170,640	1.535,76	0,41
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	223	1.968	1.745	EUR 11,115	2.478,65	0,67
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	354	989	635	EUR 15,235	5.393,19	1,45
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	1	56	55	EUR 1.759,600	1.759,60	0,47
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	216	4.842	4.626	EUR 10,500	2.268,00	0,61
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	75	352	277	EUR 32,550	2.441,25	0,66
Infinion Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	60	1.082	1.022	EUR 27,475	1.648,50	0,44
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	45	381	336	EUR 51,900	2.335,50	0,63
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	427	596	169	EUR 15,965	6.817,06	1,84
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	119	119	0	EUR 63,480	7.554,12	2,03
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	32	32	0	EUR 52,540	1.681,28	0,45
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	21	52	31	EUR 396,150	8.319,15	2,24
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	34	554	520	EUR 30,420	1.034,28	0,28
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	17	193	176	EUR 674,500	11.466,50	3,09
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	182	2.437	2.255	EUR 11,270	2.051,14	0,55
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	5	39	34	EUR 142,350	711,75	0,19
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	6	6	0	EUR 378,500	2.271,00	0,61
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	72	315	243	EUR 37,540	2.702,88	0,73
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	37	56	19	EUR 167,500	6.197,50	1,67
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	64	375	311	EUR 26,430	1.691,52	0,46
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	45	128	83	EUR 43,600	1.962,00	0,53
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	163	373	210	EUR 14,705	2.396,92	0,65
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	35	35	0	EUR 85,700	2.999,50	0,81
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	75	111	36	EUR 126,740	9.505,50	2,56
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	4	176	172	EUR 236,200	944,80	0,25
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	119	193	74	EUR 144,980	17.252,62	4,64
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	76	76	0	EUR 46,320	3.520,32	0,95
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	564	2.844	2.280	EUR 7,226	4.075,46	1,10
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	16	16	0	EUR 69,060	1.104,96	0,30
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	24	24	0	EUR 82,000	1.968,00	0,53
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	47	408	361	EUR 104,480	4.910,56	1,32

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	128	711	583	EUR	21,700	2.777,60	0,75
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	836	836	0	GBP	1,567	1.503,90	0,40
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	239	239	0	GBP	13,450	3.691,49	0,99
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	23	208	185	GBP	47,040	1.242,44	0,33
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	76	430	354	GBP	102,500	8.945,80	2,41
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82		STK	46	46	0	GBP	40,360	2.132,02	0,57
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38		STK	75	75	0	GBP	29,320	2.525,26	0,68
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	204	1.505	1.301	GBP	31,070	7.278,69	1,96
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	40	40	1.732	GBP	24,910	1.144,24	0,31
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	84	112	28	GBP	18,450	1.779,74	0,48
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	24	64	40	GBP	82,800	2.282,04	0,61
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK	28	28	0	GBP	68,840	2.213,50	0,60
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	68	68	0	GBP	9,516	743,10	0,20
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	11	615	604	GBP	28,680	362,29	0,10
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	347	458	111	GBP	9,208	3.669,24	0,99
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	1.045	3.825	2.780	GBP	1,108	1.329,65	0,36
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896		STK	171	773	602	NOK	201,300	2.915,41	0,78
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	144	144	2.868	NOK	167,300	2.040,42	0,55
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	154	968	4.268	NOK	181,300	2.364,72	0,64
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	94	94	0	SEK	183,500	1.460,84	0,39
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	39	39	0	SEK	149,300	493,13	0,13
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	150	429	279	SEK	90,700	1.152,22	0,31
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	458	815	357	SEK	64,180	2.489,45	0,67
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	466	1.877	1.411	SEK	124,300	4.905,64	1,32
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250		STK	204	204	0	SEK	167,350	2.891,31	0,78
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	197	197	0	SEK	79,140	1.320,39	0,36
Coca-Cola Europacific Pa. PLC Registered Shares EO -,01	GB00BDCPN049		STK	26	26	0	USD	58,510	1.439,36	0,39
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	22.648,01	6,10	
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	28	163	135	CHF	233,850	6.808,57	1,83
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	713	935	222	GBP	19,345	15.839,44	4,26
Summe Wertpapiervermögen							EUR	335.724,76	90,38	

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Vermögensaufstellung zum 31.10.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.130,30	2,19
Bankguthaben							EUR	8.130,30	2,19
EUR - Guthaben bei:									
HSBC Continental Europe S.A. Düsseldorf Depotbank			EUR	8.130,30		%	100,000	8.130,30	2,19
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	36.465,84	9,82
Dividendenansprüche			EUR	252,09				252,09	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	36.213,75				36.213,75	9,75
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-8.858,57	-2,38
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-14,03				-14,03	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-836,38				-836,38	-0,23
Verwahrstellenvergütung			EUR	-22,60				-22,60	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-6.680,56				-6.680,56	-1,80
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.305,00				-1.305,00	-0,35
Fondsvermögen							EUR	371.462,33	100,00 1)
LF - AI Impact Equity EU AK S									
Anteilwert							EUR	869,94	
Ausgabepreis							EUR	869,94	
Rücknahmepreis							EUR	869,94	
Anzahl Anteile							STK	427	

Fußnoten:

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

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2023	
CHF	(CHF)	0,9617000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4637000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8708000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,8070000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,8076000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0569000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	2.181	2.181	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	100	100	
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378	STK	0	3.548	
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	121	121	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	4	4	
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681	STK	0	111	
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	297	297	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	350	1.943	
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	976	976	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	451	451	
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	562	562	
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	77	77	
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566	STK	0	391	
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	1.337	1.337	
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	125	125	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820	STK	1.402	1.402	
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	341	341	
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	176	176	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	32	32	
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	293	293	
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	437	437	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	345	345	
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	0	780	
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	14	14	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,4	ES0113211835	STK	3.522	3.522	
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	12.523	12.523	
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37	STK	817	817	
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	5	30	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	581	581	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	139	139	
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	194	194	

Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQ0JC66	STK	2.634	2.634	
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	0	131	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	811	811	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	368	368	
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK	14.599	14.599	
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	2.023	2.023	
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	458	458	
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	275	275	
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	738	738	
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	45	45	
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007	STK	1.124	1.124	
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	STK	114	114	
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	9	9	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	575	575	
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK	0	197	
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73	STK	1.623	1.623	
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	76	76	
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180	STK	249	249	
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	0	298	
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740	STK	111	111	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	721	721	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	1.202	1.202	
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	0	712	
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	71	71	
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	49	49	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	630	1.660	
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK	11	11	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	981	981	
Entain PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK	0	3.666	
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK	0	2.440	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK	1.010	1.967	
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	367	367	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	82	82	
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	42	42	
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	94	772	

Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	67	628	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	2.040	2.040	
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	98	98	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	57	57	
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	0	362	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	188	188	
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	326	326	
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	17	754	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	17	17	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	0	18	
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448	STK	680	680	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	35	35	
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021	STK	9.501	9.501	
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	36	36	
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	57	57	
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	292	292	
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389	STK	0	4.215	
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	896	896	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	5.061	5.061	
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	101	387	
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	1.275	1.275	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	2.970	2.970	
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057	STK	49	49	
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK	255	255	
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	21.105	21.105	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	687	687	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	130	130	
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	88	88	
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	229	229	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	98	98	
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	152	152	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	117	117	
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	0	796	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	2.067	2.067	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	354	354	

Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK	149	149	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	91	91	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	115	115	
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	73	73	
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	91	91	
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	0	6	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	521	521	
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	76	76	
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	212	212	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	958	958	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	80	1.237	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.143	1.143	
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	0	806	
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767	STK	603	603	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	148	148	
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	767	1.208	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	175	175	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	480	480	
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	1.071	1.071	
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	55	55	
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	821	821	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	211	211	
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	1.318	1.318	
Powszechny Zakład Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	446	446	
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541	STK	499	499	
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	283	283	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	161	161	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	464	464	
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	297	297	
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	8.081	8.081	
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	15	15	
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	64	528	
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	51	51	
RS Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442	STK	314	314	
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	689	689	

Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK	532	532	
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094	STK	779	779	
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	0	1.675	
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	19	19	
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	1.196	1.196	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	67	67	
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	290	290	
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	428	428	
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK	1.668	1.668	
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	0	58	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	164	164	
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	0	1.910	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	165	165	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	113	298	
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	137	137	
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	739	739	
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK	40	40	
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	63	63	
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	952	952	
SSP Group PLC Registered Shares LS -,01085	GB00BGBN7C04	STK	2.584	2.584	
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	587	587	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	1.765	1.765	
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	486	486	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	442	442	
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	344	344	
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	STK	12	12	
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	95	95	
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	2.809	2.809	
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	779	779	
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308	STK	486	486	
Tesco PLC Registered Shs LS-,06333333	GB00BLGZ9862	STK	1.488	1.488	
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503	STK	401	401	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	843	843	
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	0	2.500	
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	875	875	

Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	59	59	
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	668	668	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	454	454	
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	STK	656	656	
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	361	361	
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	23	229	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	17.200	17.200	
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446	STK	418	418	
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK	0	2.005	
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870	STK	250	250	
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK	189	189	
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	530	
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49	STK	325	325	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	68	68	

Andere Wertpapiere

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	99	99	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	1.762	1.762	

Jahresbericht
LF - AI Impact Equity EU

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

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

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port.Em.01/23 EO -,50	ES0167050238	STK	1	1	
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75	STK	77	77	
Cazoo Group Ltd. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	KYG2007L1059	STK	0	19.575	
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/23 EO -,75	ES0144583277	STK	29	29	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	71	71	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	115	115	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	426	724	
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	0	13	

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	4.715	4.715	
-------------------------	--------------	-----	-------	-------	--

Jahresbericht
LF - AI Impact Equity EU

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): STXE 600 PR.EUR)	EUR	249,57
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): STXE 600 PR.EUR)	EUR	447,26

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

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU AK S

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 30.06.2023 bis 31.10.2023

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		82,05	0,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		1.698,59	3,98
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		65,60	0,15
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		-12,31	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-113,57	-0,27
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		1.720,36	4,03
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-22,24	-0,06
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-836,38	-1,96
- Verwaltungsvergütung	EUR	-836,38		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.744,85	-25,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-2.055,79	-4,81
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-1.859,81	-4,36
- Depotgebühren	EUR	-730,20		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-485,02		
- Sonstige Kosten	EUR	-644,59		
Summe der Aufwendungen	EUR		-15.519,07	-36,35
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-13.798,71	-32,32
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		38.831,16	90,94
2. Realisierte Verluste	EUR		-54.676,14	-128,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-15.844,98	-37,11
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		29.487,33	69,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-51.349,26	-120,26

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU AK S

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-21.861,93	-51,20
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		-51.505,62	-120,63

Entwicklung des Sondervermögens

				2023
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	424.375,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	424.375,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-1.407,05
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-51.505,62
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	29.487,33		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-51.349,26		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	371.462,33

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	25.159,41	58,91
1. Vortrag aus Vorjahr		EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-29.643,69	-69,43
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)		EUR	54.803,10	128,34
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	22.917,66	53,66
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	22.917,66	53,66
III. Gesamtausschüttung		EUR	2.241,75	5,25
1. Zwischenausschüttung		EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung		EUR	2.241,75	5,25

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

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU AK S

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Rumpfgeschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Rumpfgeschäftsjahres
2023 *)	Stück	427	EUR	371.462,33	EUR 869,94

*) Auflagdatum 30.06.2023

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 06.10.2023

		insgesamt	je Anteil
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	3,40	3,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	19,70	19,70
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	76,83	76,83
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	-0,51	-0,51
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2,27	-2,27
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR	97,15	97,15
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-16,96	-16,96
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-15.693,33	-15.693,33
- Verwaltungsvergütung	EUR	-15.693,33	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-8.089,66	-8.089,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-10.398,36	-10.398,36
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	34.100,23	34.100,23
- Depotgebühren	EUR	-3.371,56	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	38.655,03	
- Sonstige Kosten	EUR	-1.183,23	
Summe der Aufwendungen	EUR	-98,08	-98,08
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-0,93	-0,93
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	123,77	123,77
2. Realisierte Verluste	EUR	-145,48	-145,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-21,71	-21,71
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-65.411,40	-65.411,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	227.236,11	227.236,11

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU AK I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	161.824,71	161.824,71
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	161.802,07	161.802,07

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		2.192.977,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-33.600,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-2.285.779,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	492.401,39	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.778.180,54	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-34.538,03
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		161.802,07
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-65.411,40	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	227.236,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		861,96

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	241,58	241,58
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	117,48	117,48
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-22,64	-22,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	146,74	146,74
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	241,58	241,58
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	112,29	112,29
2. Ausgekehrte Erträge im Rahmen der Anteilscheinrückgabe	EUR	129,29	129,29
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2022 bis 31.10.2023

		insgesamt
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR	85,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.718,28
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	142,44
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	-12,82
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-115,83
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	1.817,51
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-39,20
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-16.529,71
- Verwaltungsvergütung	EUR	-16.529,71
- Beratungsvergütung	EUR	0,00
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-18.834,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-12.454,15
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	32.240,42
- Depotgebühren	EUR	-4.101,76
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	38.170,01
- Sonstige Kosten	EUR	-1.827,83
Summe der Aufwendungen	EUR	-15.617,15
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR	-13.799,63
IV. Veräußerungsgeschäfte		0,00
1. Realisierte Gewinne	EUR	38.954,93
2. Realisierte Verluste	EUR	-54.821,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-15.866,70
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-29.666,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-35.924,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	175.886,85

Jahresbericht LF - AI Impact Equity EU

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	139.962,78
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	110.296,45

Entwicklung des Sondervermögens

			2023
I.	Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 2.192.977,07
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR -33.600,00
2.	Zwischenausschüttungen		EUR 0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR -1.861.404,15
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 916.776,39	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -2.778.180,54	
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -35.945,08
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 110.296,45
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR -35.924,07	
	davon nicht realisierte Verluste	EUR 175.886,85	
II.	Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		EUR 372.324,30

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 02.11.2020 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,61 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,01 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,38 %

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

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

Sonstige Angaben

LF - AI Impact Equity EU AK S

Anteilwert	EUR	869,94
Ausgabepreis	EUR	869,94
Rücknahmepreis	EUR	869,94
Anzahl Anteile	STK	427

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

LF - AI Impact Equity EU AK S

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

11,32 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

LF - AI Impact Equity EU AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt

2,10 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LF - AI Impact Equity EU AK S

Wesentliche sonstige Erträge:

EUR

0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

EUR

0,00

LF - AI Impact Equity EU AK I

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

44.074,71

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

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	72,9
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
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	5,7
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.

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 Aktionärsrec

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>.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Die Anlagestrategie des Fonds wurde angepasst und der Fonds richtet seine Anlageentscheidungen zukünftig nachhaltig aus.
Der Fonds ist daher **ab dem 16.10.2023** kein Fonds gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung mehr, sondern wird als Fonds gemäß Artikel 9 Offenlegungs-Verordnung klassifiziert.

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

Weitere Informationen über nachhaltige Investitionen und zu der Berücksichtigung von den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren sind im Anhang "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

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

ANHANG

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

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

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

Name des Produkts:
LF - AI Impact Equity EU

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900EQ35GOM6JVI052

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 90,38 %

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

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

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

Nein

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

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

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

- mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

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

Eines der Ziele des Fonds war die Reduzierung der Treibhausgasemissionen. Ein anderes die Ausrichtung an das Pariser Abkommen.

Der Index MSCI World Climate Paris Aligned Index (USD) wurde als Referenzbenchmark festgelegt, um die nachhaltige Anlage des Fonds zu erreichen.

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

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

- Tabak (Produktion) > 5% Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, Downstream) > 10% Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0% Umsatzerlöse
- Atomwaffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 0% Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 10,00 %
- Kohle (Produktion, Downstream) > 10% Umsatzerlöse
- Öl (Produktion, Downstream) > 10% Umsatzerlöse
- anderen fossilen Brennstoffen (Upstream, Produktion, Downstream) > 10% Umsatzerlöse

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

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds wird die Reduzierung der Treibhausgasemissionen verfolgt und eine Ausrichtung des Portfolios auf das Pariser Abkommen angestrebt. Der Fonds strebt an, dauerhaft im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen zu sein, indem der Fonds aktiv in Unternehmen investiert, die sich ambitionierte Klimaziele setzen bzw. bereits gesetzt haben. Dies bedeutet, dass der CO₂-Transitionsfad der einzelnen Unternehmen analysiert und gemessen wird. Darüber hinaus misst der Fonds, mit Unterstützung von Treibhausgasdatenanbieter Urgentem, CDP und Bloomberg den Status Quo der CO₂ Äquivalenten Treibhausgase, gemessen in Treibhausgasintensität der Einzelwerte und bestimmen diesen aggregiert für den Gesamtfonds. Zudem bestimmt der Fonds auf Basis der Klimaziele der einzelnen Unternehmen den zu erwartenden Transitionsfad des jeweiligen Unternehmens und bestimmen diesen aggregiert für den Gesamtfonds. Ziel ist es, dass der Fonds dauerhaft im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen ist.

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.

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

- THG-Emissionen 46,9343
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 19,9399

(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG-Emissionen 831,8055
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 66,8833
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 898,4418
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 27,4609
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 367,6516
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 672,1389
(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 672,1389
(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 5,69%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 59,96%
(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 59,96%
(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 0,00%
(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 136,16%
(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 42,84%
(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 186,94
(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 0,00%
(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 10,79%
(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 16,40%
(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 59,20%
(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 55,07%
(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 0,00%
(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 0,0003
(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 0,2626

(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 0,33%
(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 16,99%
(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 11,96%
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)

- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 41,50%
(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)

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.

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

Dieser Fonds ist seit dem 16. Oktober 2023 als Finanzinstrument nach Artikel 9 der Offenlegungsverordnung klassifiziert.

Aus diesem Grund ist an dieser Stelle kein Vergleich zum Vorjahr aufgeführt.

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

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

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.

Offenlegungsverordnung die Mindestausschlüsse aus dem deutschen Zielmarkt konzept erfüllen.

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

Bei Anlageentscheidungen des Fonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts bzw. PAIs) berücksichtigt. Ein besonderes Augenmerk liegt auf die folgenden PAIs: Nr. 1-4 (THG-Emissionen, CO₂-Fußabdruck, THG-Intensität), Nr. 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen), Nr. 14 (Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen), Nr. 19 (Verstöße gegen UNGC und OECD).

---*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 United Nations Global Compact (UNGC) ist die weltweit größte Initiative für verantwortungsvolle Unternehmensführung. Auf der Grundlage 10 universeller Prinzipien verfolgt er die Vision einer inklusiven und nachhaltigen Weltwirtschaft zum Nutzen aller Menschen, Gemeinschaften und Märkte, heute und in Zukunft.

Der Fonds investierte in keine Unternehmen, bei denen schwere Verstöße gegen UNGC vorliegen (ohne positive Perspektive). Alle Positionen wurden regelmäßig auf ihre Einhaltung der UNGC-Richtlinien, der die genannten Prinzipien weitgehend abdeckt, überprüft.



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

Bei Anlageentscheidungen des Fonds wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts bzw. PAIs) berücksichtigt. Ein besonderes Augenmerk lag auf den folgenden PAIs:

Nr. 1-4 (THG-Emissionen, CO₂-Fußabdruck, THG-Intensität),

Nr. 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen),

Nr. 14 (Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen),

Nr. 19 (Verstöße gegen UNGC und OECD).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der Investitionen entfiel**, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01.11.2022 – 31.10.2023

Die Sektoren werden auf erster Ebene der MSCI-Stammdatenlieferungen ausgewiesen.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Consumer Discretionary	4,21	Frankreich
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	3,25	Niederlande
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	Health Care	2,79	Schweiz
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	Consumer Staples	2,55	Schweiz
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	2,06	Bundesrep. Deutschland
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	Health Care	1,97	Großbritannien
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	Consumer Staples	1,79	Großbritannien
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	Materials	1,57	Frankreich
BP PLC Registered Shares DL -,25	Energy	1,56	Großbritannien
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	Health Care	1,30	Dänemark
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	Health Care	1,20	Schweiz
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	Industrials	1,16	Frankreich
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	Financials	1,07	Großbritannien
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	Communication Services	1,02	Schweiz
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	Health Care	1,02	Schweiz



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

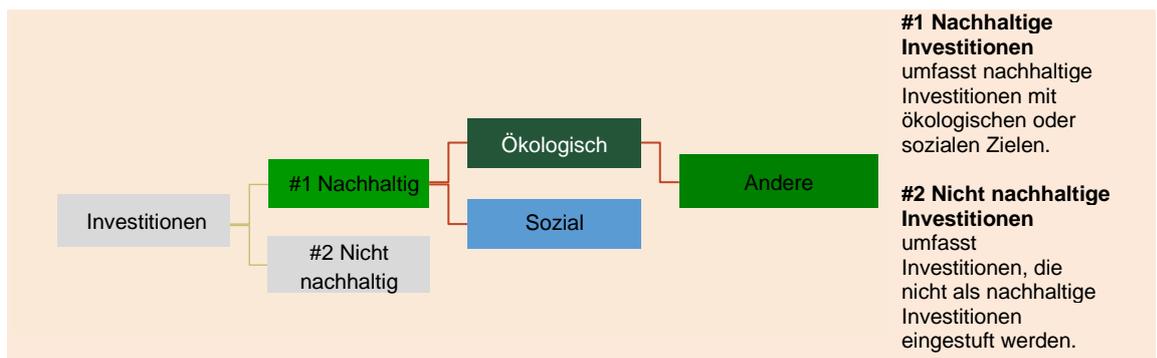
Die Überwachung der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds erfolgt durch das Ausschließen von Investitionen laut einer fondsspezifischen Ausschlussliste (Negativliste).

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 100,00% nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 zu 90,38% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel (9,62%).



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Die Investition in Aktien erfolgte zum Geschäftsjahresende am 31.10.2023 hauptsächlich in den Sektoren

- Industrials (21,73%),
- Financials (18,85%),
- Health Care (16,97%),

- Consumer Staples (11,00%) und
- Information Technology (9,40%).

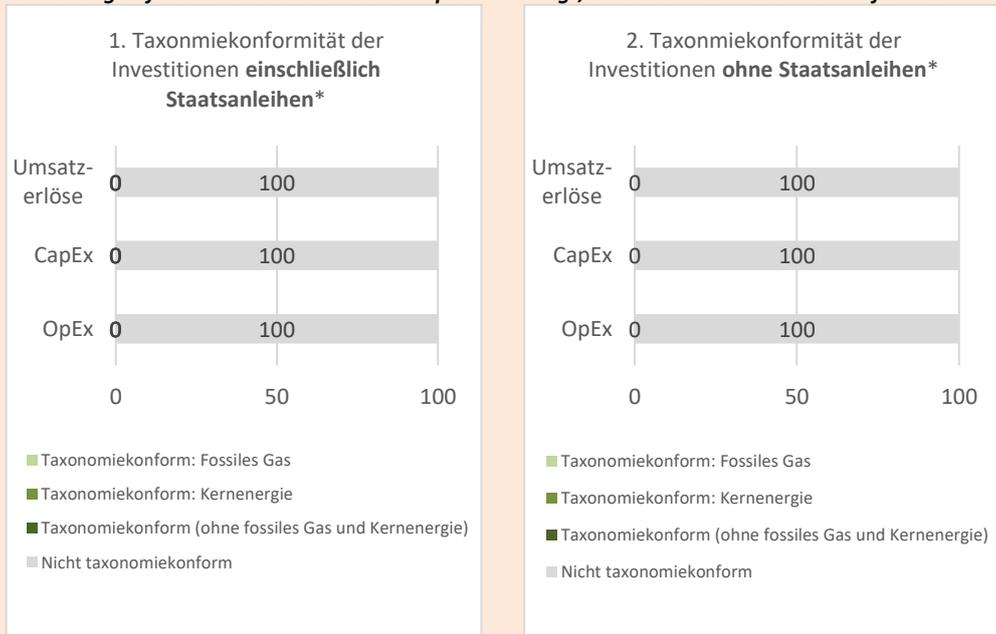
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- Ja:
 In fossiles Gas In Kernenergie
 Nein

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

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.



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?

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

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



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

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

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

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der Index MSCI World Climate Paris Aligned Index (USD) wurde als Referenzbenchmark festgelegt, um die nachhaltige Anlage des Fonds zu erreichen.

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

Abhängig von der gewählten Methodik für den Index unterscheidet 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:

<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-indexes/climate-paris-aligned-indexes>

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

- **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?**

CO2 Emissionsintensität S123 pro 1mio EVIC in Q4 2022: 271,36
 CO2 Emissionsintensität S123 pro 1mio EVIC in Q4 2023: 339,36

Berechnung siehe jeweilige Excel Sheets im Anhang, die Datenquelle ist ISS-ESG. Nach Revenues siehts vergleichbar aus 576 auf 614.

Nach unserer Auffassung ergeben sich die Veränderungen dadurch, dass das Referenzjahr in Q4 2022 das FY2021 der Unternehmen und in Q4 2023 das FY2022 ist, siehe angehängtes Methodendokument S6-7. Es ist davon auszugehen, dass zum einen die CO2 Emissionen von Unternehmen in 2022 gegenüber Corona-Jahr 2021 angestiegen sind und zum anderen aber die Bewertungen (Market Cap) der Unternehmen wegen Krieg / Energiekrise in 2022 gesunken sind. Das erklärt unserer Auffassung nach der positiven prozentualen Veränderung der CO2-Emissionsintensität.

Gemäß angehängtem Climate equity Report aus ISS-ESG von Q4 2023 ist der Fonds dauerhaft im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen und assoziiert mit einem 1.5 Grad Celsius Temperaturanstieg.

■ Climate Scenario Alignment 1 of 2

Alignment Analysis

The scenario alignment analysis compares current and future portfolio greenhouse gas emissions with the carbon budgets for the IEA Sustainable Development Scenario (SDS), Announced Pledges Scenario (APS), and Stated Policies Scenario (STEPS). Performance is shown as the percentage of assigned budget used by the portfolio and benchmark.

The LF_AIEU strategy in its current state is ALIGNED with a SDS scenario by 2050. The LF_AIEU has a potential temperature increase of 1.5°C, whereas the LF_AIEU has a potential temperature increase of 1.5°C.

Portfolio and Benchmark Comparison to SDS Budget (Red = Overshoot)				
	2023	2030	2040	2050
Portfolio	-75.67%	-72.06%	-52.37%	-13.4%
Benchmark	-75.67%	-72.06%	-52.37%	-13.4%

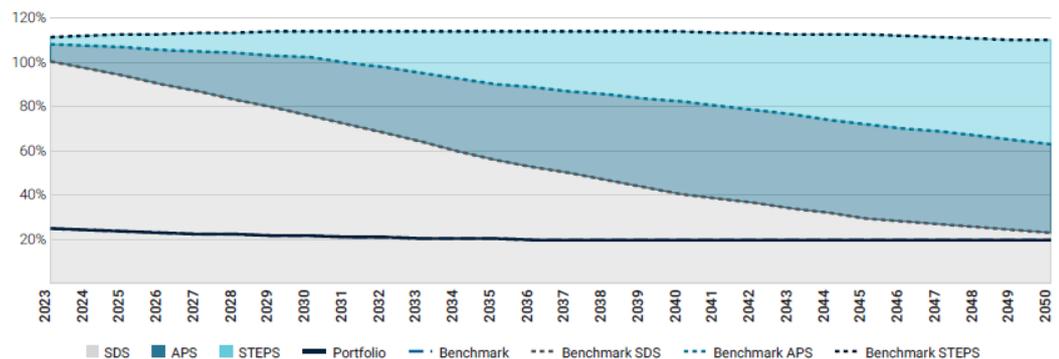
2050

The strategy in its current state is aligned with a SDS scenario for the full analyzed period (until 2050).

1.5°C

The portfolio is associated with a potential temperature increase of 1.5°C by 2050.

Portfolio Emission Pathway vs. Climate Scenarios Budgets



Climate Targets Assessment (% Portfolio Weight)

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

Die S-Klasse wurde ja erst zum 30.06. aufgelegt. Im Zeitraum vom 30.06.-31.10.

Fonds -13,01% vs. -7,68%

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

Fonds -13,01% vs. STOXX 600 NR -5,65%



**Jahresbericht
LF - AI Impact Equity EU**

Frankfurt am Main, den 1. November 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LF - AI Impact Equity EU - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2022 bis zum 31. Oktober 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 LF - AI Impact Equity EU

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 27. Februar 2024

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity EU

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

HSBC Continental Europe S.A., Germany

Hausanschrift:

Hansaallee 3
40549 Düsseldorf

Telefon: (0211) 910 - 0
Telefax: (0211) 910 - 616
www.hsbc.de

Rechtsform: Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A.
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.646 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

LAIC Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon +49 40 32 56 78-900
Telefax +49 40 32 56 78-999
www.laic.de

4. Vertrieb

LAIQON Solutions GmbH

Postanschrift:

An der Alster 42
20099 Hamburg

Telefon +49 (0)40 32 56 78-0
Telefax +49 (0)40 32 56 78-99
www.LAIQON.com

WKN / ISIN: A2QCXA / DE000A2QCXA8