

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2022

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der LAM-EURO-SMALL CAPS-UNIVERSAL investiert überwiegend in auf Euro lautende Aktien europäischer Unternehmen, die in einem anerkannten Marktindex für kleine Unternehmen enthalten sind oder eine vergleichbare Marktkapitalisierung aufweisen („Small Caps“). Investitionen sind auch in Unternehmen mittlerer Marktkapitalisierung („Mid Caps“) beabsichtigt. Angestrebt wird auf lange Sicht ein Wertzuwachs mittels eines fundamentalen Stock-Picking-Ansatzes. Bei der Titelauswahl sind Familienunternehmen von besonderem Interesse. Familienunternehmen sind Unternehmen, die kapitalmäßig oder kontrollrechtlich maßgeblich von einer Familie oder einem in der Anzahl beschränkten Eigentümerkreis beeinflusst werden. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088).

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.05.2022		31.05.2021	
	Kurswert	% Anteil	Kurswert	% Anteil
		Fondsvermögen		Fondsvermögen
Aktien	3.766.281,14	86,85	10.085.967,90	99,46
Bankguthaben	582.581,40	13,43	68.239,15	0,67
Zins- und Dividendenansprüche	25.738,44	0,59	29.265,45	0,29
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-38.198,85	-0,88	-43.137,45	-0,43
Fondsvermögen	4.336.402,13	100,00	10.140.335,05	100,00

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Der Fonds war in der Berichtsperiode mit wechselnden Gewichtungen in Aktien von europäischen Small Cap Unternehmen investiert. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde die Kassenquote erhöht und lag am Stichtag bei ca. 13%. Positionen aus Deutschland stellen unverändert den größten regionalen Schwerpunkt dar.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

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

Aktienrisiken

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

Währungsrisiken

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

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. Juni 2021 bis 31. Mai 2022 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -8,66 %. Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark (100% EURO STOXX TM Small NR (EUR)) eine Wertentwicklung von -2,63 %¹.

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
LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS**

Vermögensübersicht zum 31.05.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	4.375.124,37	100,89
1. Aktien	3.766.281,14	86,85
Bundesrep. Deutschland	2.063.413,50	47,58
Frankreich	660.875,00	15,24
Italien	437.892,50	10,10
Niederlande	148.096,00	3,42
Norwegen	113.902,63	2,63
Österreich	139.000,00	3,21
Schweden	117.285,01	2,70
Spanien	85.816,50	1,98
2. Bankguthaben	582.581,40	13,43
3. Sonstige Vermögensgegenstände	26.261,83	0,61
II. Verbindlichkeiten	-38.722,24	-0,89
III. Fondsvermögen	4.336.402,13	100,00

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	3.766.281,14	86,85
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.211.251,14	74,05
Aktien							EUR	3.211.251,14	74,05
ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006		STK	5.500	5.500	0	EUR 15,750	86.625,00	2,00
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	6.000	0	0	EUR 27,440	164.640,00	3,80
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985		STK	2.500	2.500	0	EUR 55,600	139.000,00	3,21
Aubay Technology S.A. Actions Port. EO 0,5	FR0000063737		STK	2.500	0	0	EUR 55,400	138.500,00	3,19
Basler AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005102008		STK	1.500	500	0	EUR 113,000	169.500,00	3,91
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	2.600	0	0	EUR 56,960	148.096,00	3,42
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	2.100	1.400	0	EUR 41,540	87.234,00	2,01
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR0000063935		STK	5.000	1.500	2.000	EUR 16,780	83.900,00	1,93
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1		STK	7.500	7.500	0	EUR 10,060	75.450,00	1,74
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700		STK	2.000	500	0	EUR 43,280	86.560,00	2,00
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	7.300	0	0	EUR 20,190	147.387,00	3,40
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	34.500	0	0	EUR 3,465	119.542,50	2,76
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298		STK	2.000	0	1.250	EUR 45,200	90.400,00	2,08
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	3.250	0	0	EUR 24,720	80.340,00	1,85
MLP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006569908		STK	12.500	12.500	0	EUR 6,650	83.125,00	1,92
Neurones S.A. Actions Nom. EO 0,40	FR0004050250		STK	2.500	2.500	0	EUR 36,350	90.875,00	2,10
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	6.500	0	0	EUR 10,995	71.467,50	1,65
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	1.100	425	1.325	EUR 126,700	139.370,00	3,21
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006202005		STK	5.750	0	0	EUR 38,020	218.615,00	5,04
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9		STK	2.500	850	0	EUR 44,160	110.400,00	2,55
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	4.000	0	0	EUR 31,760	127.040,00	2,93
Sol S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001206769		STK	9.500	0	0	EUR 18,840	178.980,00	4,13
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	800	0	0	EUR 166,000	132.800,00	3,06
Vetoquinol S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0004186856		STK	1.000	0	0	EUR 124,400	124.400,00	2,87
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	1.155	55	400	EUR 74,300	85.816,50	1,98
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	6.000	6.000	0	NOK 191,140	113.902,63	2,63
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716		STK	3.000	3.000	0	SEK 409,700	117.285,01	2,70

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	555.030,00	12,80
Aktien							EUR	555.030,00	12,80
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9		STK	1.200	400	400	EUR 107,400	128.880,00	2,97
DEFAMA Deutsche Fachmarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SUL5		STK	5.000	0	0	EUR 25,200	126.000,00	2,91
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936		STK	1.750	500	0	EUR 82,800	144.900,00	3,34
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808		STK	9.000	9.000	0	EUR 17,250	155.250,00	3,58
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.766.281,14	86,85
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	582.581,40	13,43
Bankguthaben							EUR	582.581,40	13,43
EUR - Guthaben bei:									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			EUR	582.581,40		% 100,000	582.581,40	13,43	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	26.261,83	0,61
Dividendenansprüche			EUR	3.391,50			3.391,50	0,08	
Quellensteueransprüche			EUR	22.870,33			22.870,33	0,53	

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Vermögensaufstellung zum 31.05.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-38.722,24	-0,89
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-523,39				-523,39	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.750,00				-8.750,00	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.226,59				-2.226,59	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-9.400,00				-9.400,00	-0,22
Veröffentlichungskosten			EUR	-650,00				-650,00	-0,01
Portfoliomanagervergütung			EUR	-17.172,26				-17.172,26	-0,40
Fondsvermögen							EUR	4.336.402,13	100,00 1)
Anteilwert			EUR					206,22	
Ausgabepreis			EUR					216,53	
Anteile im Umlauf			STK					21.028	

Fußnoten:

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

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2022	
NOK	(NOK)	10,0686000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4796000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

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					
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	STK	0	11.314	
Accell Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0009767532	STK	1.000	4.000	
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	STK	0	3.500	
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	0	3.500	
Arjo AB Namn-Aktier B o.N.	SE0010468116	STK	0	11.000	
Asetek A/S Navne-Aktier DK 0,10	DK0060477263	STK	9.000	9.000	
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	0	2.600	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0017768724	STK	3.000	3.000	
Borregaard ASA Navne-Aksjer o.N.	NO0010657505	STK	0	11.000	
Bufab AB Namn-Aktier o.N.	SE0005677135	STK	0	5.000	
Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2QDNX9	STK	0	1.050	
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	STK	0	3.750	
Dalata Hotel Group PLC Registered Shares EO -,01	IE00BJMZDW83	STK	0	32.000	
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK	0	1.300	
DOLE PLC Registered Shares DL -,01	IE0003LFZ4U7	STK	9.286	9.286	
Doria S.p.A., La Azioni nom. EO 1,51	IT0001055521	STK	0	5.000	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	STK	500	2.000	
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012	STK	0	4.500	
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	0	8.500	
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	0	4.250	
Faes Farma S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0134950F36	STK	0	30.000	
Flow Traders N.V. Aandelen op naam EO -,10	NL0011279492	STK	0	2.500	
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	0	7.500	
Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N.	DE000A0S8488	STK	0	4.500	
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	STK	8.000	8.000	
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	0	10.000	
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807	STK	0	2.000	
Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003766806	STK	5.000	5.000	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	0	950	
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	0	4.000	
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824	STK	6.000	6.000	

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

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
Knowit AB Namn-Aktier SK 5	SE0000421273	STK	0	4.000	
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5	STK	0	4.000	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	0	1.100	
Lassila & Tikanoja Oyj Registered Shares EO -,50	FI0009010854	STK	7.000	7.000	
LISI S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000050353	STK	0	4.000	
Maire Tecnimont S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004931058	STK	27.500	27.500	
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204	STK	0	1.000	
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	STK	0	2.500	
Metsä Board Oyj Registered Shares Cl.B EO 1,70	FI0009000665	STK	0	8.500	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0108503795	STK	75.000	175.000	
MITIE Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0004657408	STK	0	150.000	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	0	95.000	
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	STK	1.000	1.000	
Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000758305	STK	0	2.800	
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	3.000	3.000	
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK	0	20.000	
RS Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442	STK	3.500	12.500	
Savencia S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120107	STK	0	1.400	
Séché Environnement S.A. Actions Port.EO 0,20	FR0000039109	STK	1.000	3.500	
Senior PLC Registered Shares LS -,10	GB0007958233	STK	0	60.000	
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	0	550	
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	STK	0	2.200	
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271	STK	0	1.000	
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	STK	500	1.250	
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	STK	900	900	
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	STK	0	8.500	
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	0	6.000	
Sword Group SE Actions au Port. EO 1	FR0004180578	STK	0	1.700	
Synergie SE Actions Port. EO 5	FR0000032658	STK	0	2.600	
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406	STK	2.800	12.800	
TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO -,25	NL0000852523	STK	0	2.400	
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.	DE0006636681	STK	0	2.000	
Vaisala Oy Registered Shares A o.N.	FI0009900682	STK	2.000	2.000	
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	0	3.000	
Vetropack Holding S.A. Namens-Aktien A SF 1	CH0530235594	STK	0	1.400	

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

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
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243	STK	0	3.000	
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	0	5.000	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	0	3.000	
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004	STK	0	5.500	

Andere Wertpapiere

Vidrala S.A. Anrechte	ES0683746996	STK	1.100	1.100	
-----------------------	--------------	-----	-------	-------	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

ABO Wind AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005760029	STK	0	2.000	
Bahnhof AB Namn-Aktier AK B o.N.	SE0010442418	STK	0	25.000	
Carbios S.A. Actions au Porteur EO -,70	FR0011648716	STK	0	1.750	
Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8	STK	0	1.150	
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578	STK	750	2.750	
Hoffmann Green Cement Technolo Actions au Porteur EO 1,-	FR0013451044	STK	0	2.340	
PAUL HARTMANN AG Namens-Aktien o.N.	DE0007474041	STK	0	330	
PowerCell Sweden AB (publ) Namn-Aktier SK-,022	SE0006425815	STK	0	5.000	
Traumhaus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2NB7S2	STK	0	5.000	
TubeSolar AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2PXQD4	STK	0	5.000	
Veganz Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3E5ED2	STK	2.100	2.100	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	STK	0	3.000	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0015811567	STK	0	3.000	
Cell Impact AB Namn-Aktier B o.N.	SE0005003217	STK	5.500	15.000	
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 0,50	NO0005668905	STK	0	3.750	
Total Produce PLC Registered Shares EO -,01	IE00B1HDWM43	STK	0	65.000	

Jahresbericht
LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

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

Andere Wertpapiere

Cell Impact AB Anrechte	SE0017133523	STK	15.000	15.000	
Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQBQ7	STK	600	600	
Nordex SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5CX4	STK	6.500	6.500	
Traumhaus AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3H3MJ4	STK	5.000	5.000	

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

LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2021 bis 31.05.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	17.510,27	0,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	50.832,81	2,42
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	1.687,40	0,08
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	-2.626,54	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	9.961,37	0,47
11. Sonstige Erträge		EUR	856,44	0,04
Summe der Erträge		EUR	78.221,75	3,72
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-137.248,12	-6,53
- Verwaltungsvergütung	EUR	-35.000,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-102.248,12		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.357,83	-0,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.058,00	-0,34
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	62.421,42	2,97
- Depotgebühren	EUR	-2.325,22		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	73.450,76		
- Sonstige Kosten	EUR	-8.704,12		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-1.485,06		
Summe der Aufwendungen		EUR	-87.242,53	-4,15
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-9.020,78	-0,43
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	661.236,65	31,45
2. Realisierte Verluste		EUR	-420.716,99	-20,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	240.519,66	11,44

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	231.498,89	11,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.101.631,16	-52,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	17.134,24	0,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.084.496,92	-51,58
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-852.998,03	-40,57

Entwicklung des Sondervermögens

2021/2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	10.140.335,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-63.830,91
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-5.018.952,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	237,83
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.019.189,93
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	131.848,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-852.998,03
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.101.631,16
davon nicht realisierte Verluste	EUR	17.134,24
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	4.336.402,13

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.368.749,86	65,07
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	716.534,00	34,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	231.498,89	11,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	420.716,97	20,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.368.749,86	65,07
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	718.289,55	34,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	650.460,31	30,91
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 LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2018/2019	Stück	105.118	EUR	19.566.331,60	EUR 186,14
2019/2020	Stück	49.999	EUR	8.352.793,82	EUR 167,06
2020/2021	Stück	44.638	EUR	10.140.335,05	EUR 227,17
2021/2022	Stück	21.028	EUR	4.336.402,13	EUR 206,22

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

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 %)		86,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 07.06.2010 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,25 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,91 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,92 %

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

EURO STOXX Total Market Small Net Return (EUR) (Bloomberg: XBCGG INDEX)	100,00 %
---	----------

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	206,22
Ausgabepreis	EUR	216,53
Anteile im Umlauf	STK	21.028

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,77 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

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

Transaktionskosten EUR 17.558,15

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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	67,4
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	59,3
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG		737
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	7,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	6,6
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,2

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.

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 ausbezahlt.

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien.

Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

Neben der Berücksichtigung von relevanten Nachhaltigkeitsrisiken im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „Offenlegungs-Verordnung“) in den Investitionsentscheidungsprozessen, bewarb dieses Sondervermögen ökologische und/oder soziale Merkmale (nachhaltigkeitsbezogene Kriterien) gemäß Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung.

Die ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden im Einklang mit den Vorgaben in den vorvertraglichen Informationen/ auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) bekannt gemacht. Die nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien wurden im Rahmen der Investitionsentscheidung zugrunde gelegt und das Portfoliomanagement entsprechend ausgerichtet. Anlagestandards nach ökologischen und/oder sozialen Kriterien sind gemäß den Anlagerichtlinien in den Administrationssystemen der Universal-Investment hinterlegt und werden auf deren Einhaltung kontrolliert. Die individuellen nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien des Sondervermögens werden standardmäßig über Positiv- oder Negativlisten abgebildet und geprüft. Soweit vertraglich fixiert werden Datenpunkte von MSCI zur Prüfung herangezogen.

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Vor dem Hintergrund der derzeit noch nicht abschließend bewertbaren Datenqualität hat sich die Universal-Investment entschieden, derzeit noch keine Mindestquoten für EU-Taxonomie-konforme Investitionen zu verankern. Demnach wird der Wert der ökologisch nachhaltigen Investitionen im Sondervermögen mit 0% angegeben, obgleich darauf verwiesen wird, dass bei den getätigten Investments auch EU-Taxonomie-konforme Anlagen beinhaltet sein können.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ im Sinne der EU-Taxonomie findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der EU-Taxonomie-Verordnung.

Die entsprechenden Ausweise, wie diese nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien erfüllt werden, unterliegen gemäß Artikel 11 Absatz 4 der Offenlegungs-Verordnung der Ausarbeitung und Umsetzung entsprechender technischer Regulierungsstandards, in denen die Einzelheiten zu Inhalt und Darstellung festgelegt werden. Diese technischen Regulierungsstandards kommen entsprechend ab dem Anwendungszeitpunkt zum Einsatz. Derzeit können die vom Sondervermögen beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale den vorvertraglichen Informationen sowie der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) entnommen werden.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten 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.

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 2. September 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-SMALL CAPS

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6
40547 Düsseldorf

Telefon: 0211 / 59 98 - 0
Telefax: 0211 / 59 38 - 77
www.apobank.de

Rechtsform: Eingetragene Genossenschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.777.300,00 (Stand: 30.06.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Lampe Asset Management GmbH

Postanschrift:

Schwannstr. 10
40476 Düsseldorf

Telefon (0211) 95742 - 500
Telefax (0211) 95742 - 570
www.lampe-am.de

WKN / ISIN: A1CU8A / DE000A1CU8A9