

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LF - AI Impact Equity US

JAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2026

Tätigkeitsbericht

für den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2025 bis 30. April 2026

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus an US Börsen notierten Aktien US-amerikanischer Aussteller zusammen. Der Fonds beabsichtigt vorwiegend in Aktien von amerikanischen Unternehmen zu investieren. 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. Der Fonds investiert nur in Titel, welche im MSCI USA Climate Paris Aligned oder zusätzlich in US-amerikanische Titel, die im MSCI World Climate Paris Aligned Index (USD) enthalten sind. Um sicherzustellen, dass keine negativen Beeinträchtigungen von Umwelt- oder Sozialzielen erfolgen, werden Ausschlüsse angewendet. Auf Basis von Kursvorhersagen soll ein unter Rendite / Risikogesichtspunkten optimiertes Portfolio gebildet werden, welches eine jährliche Treibhausgas(THG)-Emissions-Intensitätsreduktion um 7 % anstrebt und so unter dem Paris Aligned Transitionsfad (1,5 Grad Ziel) liegt. Im Rahmen der regelmäßigen Portfolioberechnung wird die Grenze des Paris-Aligned-Transitionspfades berücksichtigt. Dieser Fonds strebt eine nachhaltige Investition im Sinne des Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088) an. Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	30.04.2026		30.04.2025	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	27.975.931,90	99,17	7.884.309,26	97,04
Bankguthaben	274.811,89	0,97	268.492,64	3,30
Zins- und Dividendenansprüche	9.821,59	0,03	2.737,17	0,03
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-51.015,78	-0,18	-30.621,74	-0,38
Fondsvermögen	28.209.549,60	100,00	8.124.917,33	100,00

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Tätigkeitsbericht

Im Berichtszeitraum war die Sektorallokation des LF - AI Impact Equity US durch einen klaren Schwerpunkt im Technologiesektor geprägt. Dieser stellte über den gesamten Zeitraum hinweg die größte Position im Portfolio dar und wurde von rund 39,0 Prozent zu Beginn des Berichtszeitraums auf rund 41,8 Prozent zum 30. April 2026 ausgebaut. Innerhalb des Technologiesektors lagen wesentliche Gewichtungen unter anderem in NVIDIA, Apple, Microsoft, Broadcom und weiteren Halbleiter- beziehungsweise Softwaretiteln.

Die Gewichtung im Finanzsektor bewegte sich zunächst auf erhöhtem Niveau und erreichte im Juli sowie November 2025 zeitweise rund 15,7 Prozent, wurde im weiteren Verlauf jedoch reduziert und lag zum Ende des Berichtszeitraums bei rund 13,4 Prozent. Auch der Gesundheitssektor blieb durchgehend ein bedeutender Portfoliobestandteil, verringerte sich jedoch leicht von rund 13,0 Prozent auf rund 11,9 Prozent.

Deutlich reduziert wurde im Berichtszeitraum die Gewichtung im Kommunikationssektor, die von rund 10,9 Prozent zu Beginn auf rund 5,7 Prozent zum 30. April 2026 zurückging. Auch der Sektor zyklischer Konsumgüter wurde per Saldo leicht zurückgeführt und lag zum Ende des Berichtszeitraums bei rund 8,2 Prozent. Demgegenüber wurde der Immobiliensektor sukzessive ausgebaut; die Gewichtung stieg von rund 6,0 Prozent auf rund 9,3 Prozent.

Industriewerte wurden im Verlauf des Berichtszeitraums ebenfalls höher gewichtet und stiegen von rund 3,6 Prozent auf rund 5,0 Prozent. Kleinere Beimischungen bestanden darüber hinaus in den Sektoren Versorger, Materialien, Energie und Basiskonsumgüter. Während Energiepositionen im Jahresverlauf zeitweise aufgebaut wurden, wurde deren Gewichtung gegen Ende des Berichtszeitraums wieder deutlich reduziert. Insgesamt blieb das Portfolio damit stark auf Technologie ausgerichtet, wurde jedoch selektiv um Finanzwerte, Gesundheitswerte, Immobilien- und Industriewerte ergänzt.

Tätigkeitsbericht

Darstellung der wesentlichen Risiken

Marktpreisrisiko

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.

Aktienmarktrisiko

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. Die vorgenannten Aktienmarktrisiken können sich auch mittelbar durch den Einsatz von Derivaten auswirken.

Währungsrisiko

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

Fondsergebnis

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

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (01. Mai 2025 bis 30. April 2026)¹:

LF - AI Impact Equity US - AK RC von 17,81 %

LF - AI Impact Equity US - AK RH von 16,80 %

LF - AI Impact Equity US - AK R von 15,71 %

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 US

Tätigkeitsbericht

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungssetzung - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Die Gesellschaft hat die gemäß der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben erforderlichen Liquiditätsmanagementinstrumente ausgewählt und in ihre Prozesse implementiert. Für den Fonds wurden als die beiden Pflicht-Liquiditätsmanagementinstrumente gemäß § 30a Absatz 1 KAGB die Rücknahmebeschränkung und die Verlängerung der Rücknahmefrist festgelegt. Im Berichtszeitraum bestand keine Veranlassung zur Anwendung dieser Liquiditätsmanagementinstrumente. Entsprechend wurden weder Rücknahmebeschränkungen angeordnet noch Rücknahmefristen verlängert.

Jahresbericht LF - AI Impact Equity US

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	28.601.539,81	101,39
1. Aktien	27.975.931,90	99,17
Bermuda	42.281,10	0,15
Großbritannien	131.235,89	0,47
Irland	33.857,11	0,12
Schweiz	302.664,34	1,07
USA	27.465.893,46	97,36
2. Bankguthaben	615.771,66	2,18
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9.836,25	0,03
II. Verbindlichkeiten	-391.990,21	-1,39
III. Fondsvermögen	28.209.549,60	100,00

Jahresbericht

LAIQON - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	27.975.931,90	99,17
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	27.975.931,90	99,17
Aktien							EUR	27.975.931,90	99,17
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	877	1.712	835 USD	211,320	158.008,05	0,56	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	2.345	5.715	4.682 USD	354,490	708.738,21	2,51	
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	1.044	1.349	305 USD	113,670	101.177,83	0,36	
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	582	915	333 USD	115,550	57.336,60	0,20	
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	336	785	449 USD	140,360	40.208,85	0,14	
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091	STK	1.699	5.897	4.198 USD	40,510	58.680,61	0,21	
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	394	394	0 USD	323,050	108.518,80	0,38	
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	1.087	2.087	1.000 USD	182,710	169.328,82	0,60	
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	1.983	1.983	0 USD	128,420	217.117,28	0,77	
AMETEK Inc. Registered Shares DL -,01	US0311001004	STK	521	942	421 USD	235,500	104.608,66	0,37	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	312	360	185 USD	346,250	92.105,04	0,33	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	783	635	230 USD	402,260	268.539,16	0,95	
Apollo Global Management(New.) Registered Shares DL -,00001	US03769M1062	STK	410	742	332 USD	128,720	44.995,48	0,16	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	8.091	6.537	2.374 USD	271,350	1.871.849,99	6,64	
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	525	525	0 USD	94,460	42.281,10	0,15	
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	489	1.155	666 USD	172,710	72.005,45	0,26	
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	2.274	4.332	2.058 USD	26,130	50.660,43	0,18	
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	STK	1.332	3.192	1.860 USD	183,000	207.823,34	0,74	
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018	STK	389	451	62 USD	401,760	133.246,35	0,47	
Becton, Dickinson & Co. Registered Shares DL 1	US0758871091	STK	252	252	0 USD	149,040	32.021,55	0,11	
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	944	944	0 USD	134,370	108.146,71	0,38	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	1.870	2.389	519 USD	57,610	91.849,86	0,33	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	1.787	2.409	622 USD	60,590	92.313,35	0,33	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	2.391	1.550	401 USD	417,430	850.946,48	3,02	
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027	STK	224	842	618 USD	395,800	75.589,73	0,27	
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	231	384	153 USD	300,530	59.188,70	0,21	
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	1.314	1.314	0 USD	91,640	102.664,30	0,36	
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	839	1.445	606 USD	165,170	118.149,57	0,42	
Chipotle Mexican Grill Inc. Registered Shares DL -,01	US1696561059	STK	6.281	11.188	4.907 USD	33,990	182.019,94	0,65	
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	356	659	303 USD	327,000	99.251,43	0,35	

Jahresbericht

LAIQON - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	1.141	1.624	483 USD	97,060	94.420,21	0,33
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059		STK	299	671	372 USD	174,710	44.537,72	0,16
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	1.831	2.147	9.805 USD	91,500	142.839,54	0,51
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058		STK	308	680	980 USD	287,820	75.580,66	0,27
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	4.340	7.451	3.111 USD	27,040	100.054,22	0,35
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061		STK	1.163	1.547	943 USD	33,110	32.830,53	0,12
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	666	966	548 USD	178,950	101.611,99	0,36
DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	US2521311074		STK	1.053	2.484	1.431 USD	59,550	53.462,49	0,19
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030		STK	3.433	3.433	0 USD	200,940	588.137,97	2,08
DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US25809K1051		STK	490	834	344 USD	168,650	70.456,56	0,25
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030		STK	2.539	2.331	1.250 USD	103,480	224.005,22	0,79
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	439	632	193 USD	260,600	97.538,92	0,35
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	4.119	5.451	2.073 USD	69,490	244.035,56	0,87
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	708	1.416	708 USD	83,500	50.403,27	0,18
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	1.691	1.702	320 USD	934,600	1.347.436,78	4,78
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000		STK	787	833	46 USD	1.082,830	726.564,25	2,58
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019		STK	1.327	1.327	0 USD	45,990	52.032,34	0,18
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024		STK	187	479	292 USD	323,900	51.640,63	0,18
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	1.306	3.381	2.075 USD	44,930	50.028,63	0,18
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	1.100	1.907	807 USD	201,890	189.341,80	0,67
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088		STK	3.310	6.357	3.535 USD	62,650	176.802,37	0,63
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK	355	355	362 USD	206,400	62.470,80	0,22
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	950	1.171	221 USD	251,140	203.412,91	0,72
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	101	101	0 USD	923,770	79.547,08	0,28
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040		STK	912	912	0 USD	80,270	62.414,73	0,22
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048		STK	485	1.269	1.844 USD	136,810	56.571,62	0,20
Healthpeak Properties Inc. Registered Shares DL 1	US42250P1030		STK	3.897	5.852	5.963 USD	16,170	53.725,37	0,19
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.132	1.702	570 USD	328,800	317.334,47	1,12
IDEX Corp. Registered Shares DL -,01	US45167R1041		STK	300	300	0 USD	217,850	55.720,86	0,20
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	95	248	153 USD	560,800	45.422,46	0,16
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	4.990	9.591	4.601 USD	94,480	401.956,86	1,42
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	320	301	209 USD	158,090	43.131,38	0,15
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	1.563	1.238	0 USD	230,980	307.802,66	1,09
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023		STK	378	312	141 USD	457,610	147.477,69	0,52
IonQ Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US46222L1089		STK	5.019	7.298	2.279 USD	45,120	193.074,67	0,68
Iron Mountain Inc. Registered Shares DL -,01	US46284V1017		STK	727	2.314	2.094 USD	125,990	78.092,53	0,28

Jahresbericht

LAIQON - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JACOBS SOLUTIONS INC. Registered Shares DL 1	US46982L1089	STK	1.658	1.658	0	USD	129,410	182.932,71	0,65
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	873	1.167	1.739	USD	229,850	171.079,42	0,61
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.781	2.891	1.362	USD	313,230	475.626,76	1,69
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	242	559	317	USD	349,910	72.195,60	0,26
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	163	226	63	USD	1.750,350	243.249,25	0,86
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	314	2.043	1.729	USD	257,860	69.032,35	0,24
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	1.287	2.553	1.266	USD	137,700	151.095,49	0,54
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	529	939	589	USD	167,710	75.640,37	0,27
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	7.345	7.156	391	USD	165,150	1.034.211,57	3,67
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	1.738	1.830	237	USD	502,920	745.225,48	2,64
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	1.945	4.437	3.698	USD	293,590	486.855,27	1,73
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	61	95	34	USD	1.792,630	93.230,82	0,33
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	2.806	2.806	0	USD	109,180	261.197,95	0,93
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.507	1.366	579	USD	611,910	786.212,27	2,79
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	47	47	0	USD	1.276,610	51.155,83	0,18
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	648	1.258	1.076	USD	517,160	285.718,88	1,01
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	3.794	4.563	1.112	USD	407,780	1.319.053,05	4,68
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	144	273	129	USD	1.614,410	198.205,34	0,70
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	364	364	0	USD	461,850	143.331,40	0,51
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	474	474	0	USD	190,590	77.022,47	0,27
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	431	431	70	USD	439,030	161.328,27	0,57
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	STK	519	519	0	USD	91,910	40.669,53	0,14
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	2.567	4.447	2.044	USD	93,610	204.874,13	0,73
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	14.155	10.945	3.084	USD	199,570	2.408.486,10	8,54
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	2.271	2.658	1.030	USD	161,390	312.487,59	1,11
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	2.271	9.431	22.065	USD	26,700	51.697,25	0,18
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	368	859	1.104	USD	201,280	63.152,05	0,22
ProLogis Inc. Registered Shares DL -,01	US74340W1036	STK	5.527	5.982	1.328	USD	142,020	669.233,98	2,37
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029	STK	107	107	0	USD	727,770	66.392,18	0,24
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	196	196	0	USD	213,810	35.729,18	0,13
Rivian Automotive Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US76954A1034	STK	17.572	24.915	7.343	USD	16,400	245.699,38	0,87
Robinhood Markets Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US7707001027	STK	1.260	1.651	391	USD	72,890	78.302,84	0,28
Rocket Lab Corp. Registered Shares DL-,0001	US7731211089	STK	1.876	2.611	735	USD	82,510	131.970,98	0,47
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	3.073	3.073	0	USD	50,090	131.235,89	0,47
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	345	186	48	USD	431,230	126.843,17	0,45
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	2.445	5.107	2.739	USD	88,310	184.088,97	0,65

Jahresbericht

LAIQON - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061		STK	639	906	267 USD	321,610	175.214,25	0,62
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	217	428	327 USD	315,130	58.302,68	0,21
Super Micro Computer Inc. Registered Shares o.N.	US86800U3023		STK	3.734	15.127	11.393 USD	27,400	87.229,60	0,31
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	104	104	59 USD	482,600	42.791,71	0,15
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029		STK	236	236	0 USD	343,470	69.109,83	0,24
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	1.306	1.606	300 USD	281,080	312.976,79	1,11
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	146	443	436 USD	478,960	59.619,88	0,21
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090		STK	2.142	3.499	1.682 USD	156,750	286.263,53	1,01
Tradeweb Markets Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	US8926721064		STK	558	1.710	1.842 USD	113,250	53.877,99	0,19
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	223	691	468 USD	305,140	58.015,36	0,21
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	1.281	1.893	612 USD	56,660	61.882,05	0,22
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031		STK	389	614	225 USD	537,480	178.258,78	0,63
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036		STK	442	698	256 USD	88,200	33.237,62	0,12
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	3.600	4.808	5.553 USD	48,030	147.419,22	0,52
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	206	389	267 USD	427,380	75.062,05	0,27
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081		STK	431	4.082	4.706 USD	328,490	120.708,66	0,43
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.818	1.694	276 USD	329,840	511.253,41	1,81
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.048	1.468	420 USD	103,750	92.701,85	0,33
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	283	617	334 USD	232,550	56.110,20	0,20
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	0	427	427 USD	309,230	26,36	0,00
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015		STK	1.096	1.834	738 USD	82,230	76.838,67	0,27
Welltower Inc. Registered Shares DL 1	US95040Q1040		STK	341	634	1.027 USD	217,340	63.187,77	0,22
West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	177	177	0 USD	297,590	44.908,71	0,16
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	309	309	0 USD	269,890	71.102,40	0,25
Willis Towers Watson PLC Registered Shares o.N.	IE00BDB6Q211		STK	155	246	91 USD	256,200	33.857,11	0,12
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	2.308	3.373	1.065 USD	118,160	232.511,96	0,82
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013		STK	422	1.331	909 USD	159,650	57.440,79	0,20
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.431	1.431	0 USD	114,970	140.269,48	0,50
Summe Wertpapiervermögen						EUR		27.975.931,90	99,17

Jahresbericht LAIQON - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	615.771,66	2,18
Bankguthaben							EUR	615.771,66	2,18
EUR - Guthaben bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	615.771,66			% 100,000	615.771,66	2,18
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.836,25	0,03
Zinsansprüche			EUR	474,65				474,65	0,00
Dividendenansprüche			EUR	9.361,60				9.361,60	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-340.959,77	-1,21
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	-399.911,71			% 100,000	-340.959,77	-1,21
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-51.030,44	-0,18
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-14,66				-14,66	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-37.163,40				-37.163,40	-0,13
Performance Fee			EUR	-12.902,61				-12.902,61	-0,05
Verwahrstellenvergütung			EUR	-949,77				-949,77	0,00
Fondsvermögen							EUR	28.209.549,60	100,00 1)

Jahresbericht

LAIQON - AI Impact Equity US

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LF - AI Impact Equity US - AK RC									
Anteilwert							EUR	40,88	
Ausgabepreis							EUR	40,88	
Rücknahmepreis							EUR	40,88	
Anzahl Anteile							STK	544.249	
LF - AI Impact Equity US - AK RH									
Anteilwert							EUR	38,79	
Ausgabepreis							EUR	38,79	
Rücknahmepreis							EUR	38,79	
Anzahl Anteile							STK	108.225	
LF - AI Impact Equity US - AK R									
Anteilwert							EUR	76,30	
Ausgabepreis							EUR	78,59	
Rücknahmepreis							EUR	76,30	
Anzahl Anteile							STK	23.088	

Fußnoten:

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

Jahresbericht
LF - AI Impact Equity US

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.04.2026 1,1729000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Jahresbericht LAIQON - AI Impact Equity US

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					
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	349	349	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	303	303	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	348	348	
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076	STK	259	259	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	3.180	3.180	
American Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	US0259321042	STK	333	333	
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	98	98	
AON PLC Registered Shares A DL -,01	IE00BLP1HW54	STK	137	137	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	154	388	
Applovin Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,00003	US03831W1080	STK	773	773	
Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US0494681010	STK	113	308	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	533	533	
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	292	869	
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	159	159	
Block Inc. Registered Shs Class A	US8522341036	STK	394	394	
Brown & Brown Inc. Registered Shares DL -,10	US1152361010	STK	694	694	
Brown-Forman Corp. Reg. Shares Class B DL -,15	US1156372096	STK	1.716	1.716	
BXP Inc. Registered Shares DL -,01	US1011211018	STK	595	595	
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010	STK	421	421	
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	0	325	
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	STK	394	394	
Cooper Companies Inc. Registered Shares o.N.	US2166485019	STK	2.667	2.667	
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051	STK	612	612	
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	185	185	
Essex Property Trust Inc. Registered Shares DL -,0001	US2971781057	STK	631	631	
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	STK	2.854	2.854	
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	60	60	
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	1.536	1.893	
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	707	707	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	363	363	
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	STK	349	542	

Jahresbericht

LAIQON - AI Impact Equity US

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
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	162	162	
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	10.348	10.348	
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK	624	624	
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	290	290	
Illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	STK	1.376	1.376	
Incyte Corp. Registered Shares DL -,001	US45337C1027	STK	569	569	
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	205	205	
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	255	255	
Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US5049221055	STK	514	514	
Liberty Media Corp. Reg. Shares C Formula One	US5312297550	STK	688	688	
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	227	227	
Markel Group Inc. Registered Shares o.N.	US5705351048	STK	35	35	
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	457	898	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	625	625	
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK	112	112	
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	652	652	
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK	677	677	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	3.188	7.077	
Northern Trust Corp. Registered Shares DL 1,666	US6658591044	STK	406	406	
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	602	602	
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054	STK	529	529	
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	172	172	
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	841	1.079	
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	403	1.009	
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	1.374	1.374	
Public Storage Operat. Company Registered Shares DL -,10	US74460D1090	STK	184	352	
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	294	566	
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	STK	913	913	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	US75886F1075	STK	174	251	
Roblox Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	US7710491033	STK	1.188	1.188	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	571	571	
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	305	305	
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	802	802	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	992	992	
Simon Property Group Inc. Reg. Paired Shares DL-,0001	US8288061091	STK	267	751	

Jahresbericht LAIQON - AI Impact Equity US

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
Snowflake Inc. Reg. Shares DL-,0001	US8334451098	STK	210	210	
Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL-,001	US5949724083	STK	0	398	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	1.128	1.919	
The Trade Desk Inc. Reg.Shares A DL -,000001	US88339J1051	STK	2.002	2.002	
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	620	620	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	1.321	1.321	
United Rentals Inc. Registered Shares DL -,01	US9113631090	STK	72	72	
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	691	691	
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	232	232	
Ventas Inc. Registered Shares DL -,25	US92276F1003	STK	824	1.987	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	321	608	
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	STK	0	1.337	
Workday Inc. Registered Shares A DL -,001	US98138H1014	STK	650	759	

Sonstige Beteiligungswertpapiere

KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	US48251W1045	STK	185	185	
-----------------------------------	--------------	-----	-----	-----	--

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	389	389	
--	--------------	-----	-----	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	3.755	7.204	
---	--------------	-----	-------	-------	--

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 US - AK RC

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	243.954,11	0,45
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	7.560,22	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-72.228,79	-0,13
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	179.285,54	0,33
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.835,77	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-62.670,78	-0,12
- Verwaltungsvergütung	EUR	-62.670,78		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-6.469,64	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-131,57	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-107.714,72	-0,20
- Depotgebühren	EUR	-726,99		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-106.730,97		
- Sonstige Kosten	EUR	-256,75		
Summe der Aufwendungen		EUR	-178.822,48	-0,33
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	463,06	0,00
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	2.152.367,00	3,95
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.170.800,19	-3,99
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-18.433,18	-0,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-17.970,12	-0,04

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US - AK RC

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.230.172,87	4,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-751.975,11	-1,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.478.197,76	2,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.460.227,64	2,68

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	2.602.368,05	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-949,46	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	18.177.809,24	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	19.198.694,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.020.885,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	10.468,26	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.460.227,64	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.230.172,87	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-751.975,11	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	22.249.923,73	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	4.986.790,91	9,15
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.833.960,89	5,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-17.970,12	-0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	2.170.800,15	3,99
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	4.981.348,42	9,14
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	1.643.859,86	3,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.337.488,56	6,12
III. Gesamtausschüttung	EUR	5.442,49	0,01
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	5.442,49	0,01

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	343	EUR	9.277,03	EUR	27,05
2023/2024	Stück	2.956	EUR	98.093,99	EUR	33,18
2024/2025	Stück	74.966	EUR	2.602.368,05	EUR	34,71
2025/2026	Stück	544.249	EUR	22.249.923,73	EUR	40,88

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US - AK RH

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	46.359,29	0,43
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	1.436,03	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-13.726,47	-0,13
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	34.068,85	0,31
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-1.139,18	-0,01
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-65.496,71	-0,61
- Verwaltungsvergütung	EUR	-65.496,71		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.618,90	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	81,31	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	712,42	0,01
- Depotgebühren	EUR	-380,59		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.020,94		
- Sonstige Kosten	EUR	72,06		
Summe der Aufwendungen		EUR	-69.461,05	-0,64
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-35.392,21	-0,33
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	382.070,28	3,53
2. Realisierte Verluste		EUR	-385.740,28	-3,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-3.670,01	-0,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-39.062,21	-0,36

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US - AK RH

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	651.982,90	6,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.092,68	-0,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	647.890,22	5,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	608.828,01	5,62

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	3.531.832,12
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	57.988,63
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	320.038,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-262.049,37
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-496,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	608.828,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	651.982,90
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.092,68
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	4.198.151,90

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	885.768,91	8,20
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	539.090,84	5,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-39.062,21	-0,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	385.740,29	3,56
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	885.768,91	8,20
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	256.046,13	2,37
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	629.722,79	5,83
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.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	75.793	EUR	1.998.149,62	EUR	26,36
2023/2024	Stück	98.301	EUR	3.150.864,79	EUR	32,05
2024/2025	Stück	106.355	EUR	3.531.832,12	EUR	33,21
2025/2026	Stück	108.225	EUR	4.198.151,90	EUR	38,79

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US - AK R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	19.600,26	0,85
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	606,87	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-5.803,50	-0,25
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	14.403,63	0,62
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-465,56	-0,02
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-41.290,36	-1,78
- Verwaltungsvergütung	EUR	-41.290,36		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.360,86	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	37,96	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.519,13	-0,11
- Depotgebühren	EUR	-156,10		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-2.418,75		
- Sonstige Kosten	EUR	55,72		
Summe der Aufwendungen		EUR	-45.597,96	-1,97
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-31.194,32	-1,35
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	162.830,97	7,05
2. Realisierte Verluste		EUR	-164.428,26	-7,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-1.597,29	-0,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-32.791,61	-1,42

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US - AK R

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	309.128,15	13,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-26.184,11	-1,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	282.944,04	12,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	250.152,43	10,84

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	1.832.583,50
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-322.639,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	955.754,07
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.278.393,37
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.377,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	250.152,43
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	309.128,15
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-26.184,11
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.761.473,97

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	359.987,73	15,59
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	228.351,09	9,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-32.791,61	-1,42
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	164.428,25	7,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	359.987,73	15,59
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	95.766,64	4,15
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	264.221,09	11,44
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 US

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	2.935	EUR	154.452,68	EUR	52,62
2023/2024	Stück	19.914	EUR	1.268.302,48	EUR	63,69
2024/2025	Stück	27.793	EUR	1.832.583,50	EUR	65,94
2025/2026	Stück	23.088	EUR	1.761.473,97	EUR	76,30

Jahresbericht
LF - AI Impact Equity US - AK I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 15.08.2025

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	25,46	6,34
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	0,79	0,20
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-7,59	-1,89
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	18,66	4,65
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-0,67	-0,17
2. Verwaltungsvergütung		EUR	0,00	0,00
- Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-3,07	-0,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-0,01	0,00
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-0,08	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-0,38		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00		
- Sonstige Kosten	EUR	0,30		
Summe der Aufwendungen		EUR	-3,82	-0,95
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	14,84	3,70
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	327,16	81,61
2. Realisierte Verluste		EUR	-340,43	-84,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-13,27	-3,31
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	1,57	0,39

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US - AK I

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-4.051,65	-1.010,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	4.596,58	1.146,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	544,93	135,93
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	546,50	136,32

Entwicklung des Sondervermögens

			2025
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		5.437,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		0,00
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		546,50
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-4.051,65	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	4.596,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR		5.983,91

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.157,61	288,76
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	815,61	203,45
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1,57	0,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	340,43	84,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.157,61	288,76
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Ausgekehrte Erträge im Rahmen der Anteilscheinrückgabe	EUR	1.157,61	288,76
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 US

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2022/2023	Stück	179	EUR	191.297,64	EUR	1.068,70
2023/2024	Stück	181	EUR	234.664,65	EUR	1.296,49
2024/2025	Stück	4	EUR	5.437,41	EUR	1.356,30
2024/2025 **)	Stück	4	EUR	5.983,91	EUR	1.492,62

**) Auflösungsdatum 15.08.2025

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US I2

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 07.04.2026

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	133,54	14,20
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	4,07	0,43
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-39,52	-4,20
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	98,09	10,43
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-28,23	-3,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-358,28	-38,10
- Verwaltungsvergütung	EUR	-358,28		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-108,70	-11,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	0,30	0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	436,73	46,45
- Depotgebühren	EUR	-11,07		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	439,58		
- Sonstige Kosten	EUR	8,23		
Summe der Aufwendungen		EUR	-58,17	-6,18
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	39,92	4,25
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	966,16	102,75
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.050,42	-111,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-84,27	-8,96
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	-44,34	-4,71

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US I2

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-277.011,22	-29.459,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	295.678,08	31.445,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	18.666,86	1.985,20
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	18.622,52	1.980,49

Entwicklung des Sondervermögens

2025/2026

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	152.696,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-516,11
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-159.206,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-159.206,25
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	39,57
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	18.622,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-277.011,22
davon nicht realisierte Verluste	EUR	295.678,08
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	11.635,98

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	2.608,50	277,41
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.602,42	170,41
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-44,34	-4,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.050,42	111,71
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	2.608,50	277,41
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Ausgekehrte Erträge im Rahmen der Anteilscheinrückgabe	EUR	2.608,50	277,41
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 US

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024 *)	Stück	2.130	EUR	2.308.011,82	EUR	1.083,57
2024/2025	Stück	134	EUR	152.696,25	EUR	1.136,11
2025/2026 **)	Stück	9	EUR	11.635,98	EUR	1.237,48

*) Auflegedatum 22.12.2023

***) Auflösungsdatum 07.04.2026

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

				insgesamt
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR		0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR		310.072,66
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		9.607,98
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		0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR		-91.805,87
11. Sonstige Erträge		EUR		0,00
Summe der Erträge		EUR		227.874,77
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR		-3.469,41
2. Verwaltungsvergütung		EUR		-169.816,13
- Verwaltungsvergütung	EUR		-169.816,13	
- Beratungsvergütung	EUR		0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR		0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR		-11.561,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR		-12,01
5. Sonstige Aufwendungen		EUR		-109.084,78
- Depotgebühren	EUR		-1.275,13	
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR		-107.689,20	
- Sonstige Kosten	EUR		-120,44	
Summe der Aufwendungen		EUR		-293.943,48
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR		-66.068,71
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR		2.698.561,57
2. Realisierte Verluste		EUR		-2.722.359,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR		-23.798,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR		-89.866,71

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.910.221,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-481.977,24
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.428.243,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.338.377,10

Entwicklung des Sondervermögens

				2025/2026
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	8.124.917,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-1.465,57
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	17.736.332,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	20.474.486,51		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.738.154,09		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	11.388,32
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.338.377,10
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.910.221,05		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-481.977,24		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	28.209.549,60

Jahresbericht
LF - AI Impact Equity US

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LF - AI Impact Equity US - AK RC	keine	0,00	0,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Impact Equity US - AK RH	keine	0,00	1,650	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
LF - AI Impact Equity US - AK R	keine	3,00	1,400	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

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 %)		99,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 29.05.2020 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	2,56 %
größter potenzieller Risikobetrag	5,54 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,77 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,98
---	-------------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

MSCI USA Net Return (EUR) (ID: XFI0000000058 BB: MSDEUSN)	100,00 %
---	----------

Jahresbericht LF - AI Impact Equity US

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

LF - AI Impact Equity US - AK RC

Anteilwert	EUR	40,88
Ausgabepreis	EUR	40,88
Rücknahmepreis	EUR	40,88
Anzahl Anteile	STK	544.249

LF - AI Impact Equity US - AK RH

Anteilwert	EUR	38,79
Ausgabepreis	EUR	38,79
Rücknahmepreis	EUR	38,79
Anzahl Anteile	STK	108.225

LF - AI Impact Equity US - AK R

Anteilwert	EUR	76,30
Ausgabepreis	EUR	78,59
Rücknahmepreis	EUR	76,30
Anzahl Anteile	STK	23.088

LF - AI Impact Equity US - AK I *)

Anteilwert	EUR	1.492,62
Ausgabepreis	EUR	1.492,62
Rücknahmepreis	EUR	1.492,62
Anzahl Anteile	STK	4

*) Auflösung am 15.08.2025

LF - AI Impact Equity US I2 *)

Anteilwert	EUR	1.237,48
Ausgabepreis	EUR	1.237,48
Rücknahmepreis	EUR	1.237,48
Anzahl Anteile	STK	9

*) Auflösung am 07.04.2026

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US

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 US - AK RC

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	0,83 %
---	--------

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	EUR	0,00
---	-----	------

LF - AI Impact Equity US - AK RH

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt	1,73 %
---	--------

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 US

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

LF - AI Impact Equity US - AK R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 1,47 %

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,18 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

LF - AI Impact Equity US - AK I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 0,19 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

LF - AI Impact Equity US I2

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr beträgt 0,56 %

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Jahresbericht LF - AI Impact Equity US

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

LF - AI Impact Equity US - AK RC

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

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

LF - AI Impact Equity US - AK RH

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

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

LF - AI Impact Equity US - AK R

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

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

LF - AI Impact Equity US - AK I

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

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

LF - AI Impact Equity US I2

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	43.029,66
--------------------	-----	-----------

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	86,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	67,9
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	18,2
 Zahl der Mitarbeiter der KVG		976
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	2,9
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	1,0

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 4. Mai 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LAIQON - AI Impact Equity US - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2025 bis zum 30. April 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2025 bis zum 30. April 2026 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ aufgeführten sonstigen Informationen sind nicht Bestandteil der Prüfung des Jahresberichts und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht einbezogen.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Jahresbericht LF - AI Impact Equity US

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 27. August 2026

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

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

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

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse RC	29. Mai 2020
Anteilklasse RH	29. Mai 2020
Anteilklasse R	29. Mai 2020
Anteilklasse I	aufgelöst am 15. August 2025
Anteilklasse I2	aufgelöst am 9. April 2026

Erstausgabepreis

Anteilklasse RC	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse RH	EUR 25,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 50,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I2	EUR 1.000,- zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse RC	derzeit keiner
Anteilklasse RH	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 3,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse I2	derzeit keiner

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse RC	keiner
Anteilklasse RH	keiner
Anteilklasse R	keiner
Anteilklasse I	keiner
Anteilklasse I2	keiner

Erwerbsbeschränkungen

Anteilklasse RC	keine
Anteilklasse RH	Der Erwerb von Anteilen ist Anlegern vorbehalten, die eine Fondsgebundene Rentenversicherung über der Lloyd Fonds AG und deren Tochtergesellschaften bzw. deren Vertriebspartner abschließen.
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	keine
Anteilklasse I2	keine

Mindestanlagesumme

Anteilklasse RC	derzeit keine
Anteilklasse RH	derzeit keine
Anteilklasse R	derzeit keine
Anteilklasse I	derzeit keine
Anteilklasse I2	100.000 EUR

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse RC	derzeit 0,75 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 1,65 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,85 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,44 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse RC	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse RH	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilklasse I2	derzeit 0,04 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse RC	derzeit keine
Anteilklasse RH	derzeit keine
Anteilklasse R und I	7,5 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des An- teilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse I2	derzeit keine

Währung

Anteilklasse RC	EUR
Anteilklasse RH	EUR
Anteilklasse R	EUR
Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse I2	EUR

Anteilklassen im Überblick

Ertragsverwendung

Anteilklasse RC	Ausschüttung
Anteilklasse RH	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse I2	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse RC	A2P0UD / DE000A2P0UD7
Anteilklasse RH	A2P0UE / DE000A2P0UE5
Anteilklasse R	A2P0UF / DE000A2P0UF2
Anteilklasse I	A2P0UG / DE000A2P0UG0
Anteilklasse I2	A3E17V / DE000A3E17V6

Jahresbericht

LF - AI Impact Equity US

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegersbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Hausanschrift:
Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main
Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
<https://www.hal-privatbank.com>

3. Asset Management-Gesellschaft

LAIC Vermögensverwaltung GmbH
Postanschrift:
An der Alster 42
20099 Hamburg
Telefon: (040) 40 32 56 78-900
Telefax: (040) 40 32 56 78-999
<https://www.laic.de>

4. Vertriebsgesellschaft

LAIQON Solutions GmbH
Postanschrift:
An der Alster 42
20099 Hamburg
Telefon: (040) 32 56 78-0
Telefax: (040) 32 56 78-99

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 US

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900OG3DT79EVTG54

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 99,17 %

☐ 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: 0 %

☐ ☐ ☐ 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.

Die Ziele des Fonds waren: Reduzierung der THG-Emissionen, THG-Intensitätsreduktion (kT THG/ Mio. Unternehmenswert inklusive Cash) um 7% p.a. Im Rahmen der Anlagegrundsätze werden vor allem die ISS-ESG THG-Ausstoßdaten (Scope 1+Scope 2+ Scope 3) sowie die Einschätzungen des Unternehmens ISS hinsichtlich der Ausschlusskriterien herangezogen.

Auf Basis der THG-Ausstoßdaten von ISS-ESG wird mit Hilfe des Enterprise Value vom Datenanbieter Bloomberg die THG-Intensität entsprechend der EU TEG Empfehlung folgendermaßen berechnet:

$$\text{Carbon_Intensity}_{\text{tot}} = \sum (\text{THG}_{\text{tot}}(i) / \text{EVIC}(i)) * w(i)$$

Eines der Ziele des Fonds ist die Reduzierung der Treibhausgasemissionen.

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

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

- Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atomwaffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- konventionelle Waffen (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- unkonventionelle Waffen (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 0 % Umsatzerlöse
- Unternehmen, die im Uranabbau tätig sind (Ausschluss, wenn die Umsatzschwelle von 10% Prozent auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die an der Stromerzeugung auf Basis von Atom-/Kernenergie beteiligt sind (Ausschluss, wenn die 10% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Unternehmen, die sich mit dem Betrieb von Kernkraftwerken und/oder der Herstellung von wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke befassen (Ausschluss, wenn die 10% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)
- Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse
- Gas (Vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 50% Umsatzerlöse
- Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- andere fossile Brennstoffe (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Fracking (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10% Einnahmen
- Ölsände (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10% Einnahmen
- Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh > 50% Umsatz (Produktion).

Der Fonds wendete normbasiertes Screening in Bezug auf UN Global Compact, OECD-Leitsätze 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 das Fondsmanagement aktiv in Unternehmen investiert, die sich ambitionierte Klimaziele setzen bzw. bereits gesetzt haben. Dies bedeutet, dass der Transitionsplan der einzelnen Unternehmen analysiert und gemessen wird. Darüber hinaus misst das Fondsmanagement, mit Unterstützung der Treibhausgasdatenanbieter ISS-ESG, CDP und Bloomberg den Status Quo der THG Emissionen, gemessen an Treibhausgasintensität der Einzelwerte und bestimmen diesen aggregiert für den Gesamtfonds. Zudem ermittelt das Fondsmanagement auf Basis der Klimaziele der einzelnen Unternehmen den zu erwartenden Transitionsplan des jeweiligen Unternehmens und ermittelt 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 17,6948
(Messgröße: Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 66,6119
(Messgröße: Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 756,4531
(Messgröße: Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 84,3067
(Messgröße: Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- THG-Emissionen 823,8755
(Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 4,8777
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- CO₂-Fußabdruck 48,0128
(Messgröße: CO₂-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)

- THG- Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird 383,2354
(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 383,2354
(Messgröße: THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung)
- Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind 0,05%
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind)
- Anteil des Energieverbrauchs aus nicht erneuerbaren Energiequellen 49,67 %
(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 49,67 %
(Messgröße: Anteil der Energieerzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren – n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE A)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - n.a.
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE B)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren - 0,0629
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE C)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 1,2735
(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 0,3213
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE E)
- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0916

(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE F)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0551
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE G)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,2325
(Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren NACE H)

- Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren 0,0205
(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 1,05 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken)

- Emissionen in Wasser 0,0000
(Messgröße: Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle 0,0461
(Messgröße: Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt)

- Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren)

- Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von

Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben)

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle 13,05 %
(Messgröße: Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird)
- Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen 36,07 %
(Messgröße: Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane)
- Engagement in kontroverse Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) 0,00 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind)
- Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen 44,15 %
(Messgröße: Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)
- Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen 0,0000
(Messgröße: Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird).

n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)

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?**

Seit dem vorherigen Geschäftsjahresende am 30.04.2025 gab es folgende Änderungen der Ausschlusskriterien. Die Ausschlusskriterien wurden nicht von einem Wirtschaftsprüfer bestätigt oder von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Ausschlüsse, die geändert wurden:

- Tabak (Produktion) > 5 % Umsatzerlöse -> Tabak (Produktion) > 0 % Umsatzerlöse
- Atom-/Kernenergie > 5% Umsatzerlöse und Kernenergie > 10 % Umsatzerlöse
-> Unternehmen, die im Uranabbau tätig sind (Ausschluss, wenn die Umsatzschwelle von 10% Prozent auf Emittentenebene überschritten wird), Unternehmen, die an der Stromerzeugung auf Basis von Atom-/Kernenergie beteiligt sind (Ausschluss, wenn die 10% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird) und

Unternehmen, die sich mit dem Betrieb von Kernkraftwerken und/oder der Herstellung von wesentlichen Komponenten für Kernkraftwerke befassen (Ausschluss, wenn die 10% Prozent Umsatzschwelle auf Emittentenebene überschritten wird)

- Kohle (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse -> Kohle (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 1 % Umsatzerlöse
- Der maximale relative Anteil an anderen fossilen Brennstoffen als Teil des Energiemixes beträgt 0% -> andere fossile Brennstoffe (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse
- Öl (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse -> Öl (vorgelagerte Tätigkeiten, Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10 % Umsatzerlöse.

Die Ausschlüsse, die erstmals berichtet wurden:

- Fracking (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10% Einnahmen
- Ölsände (Produktion, nachgelagerte Tätigkeiten) > 10% Einnahmen
- Stromerzeugung mit einer THG-Emissionsintensität von mehr als 100 g CO₂ e/kWh > 50% Umsatz (Produktion).

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren				
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
		Auswirkungen		
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2026	2025	2024
KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN				
1. THG-Emissionen	Scope 1 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	17,6948	12,4107	21,3558
	Scope 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	66,6119	13,6004	12,8619
	Scope 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	756,4531	407,2613	356,3087
	Scope 1 und 2 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	84,3067	26,0111	n.a.
	Messgröße: Scope 1, 2 und 3 Treibhausgasemissionen, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	823,8755	433,2098	389,0839

2. CO2-Fußabdruck	CO2-Fußabdruck Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	4,8777	3,1342	8,2687
	CO2-Fußabdruck Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	48,0128	51,7088	86,4904
3. THG-Emissionsintensität der investiert wird	Scope 1 und 2, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	383,2354	355,9991	0,0000
	Scope 1, 2 und 3, Berechnung siehe Anhang I der Offenlegungsverordnung	383,2354	355,9991	397,0106
4. Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,05%	0,28%	2,32%
5. Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	Anteil des Energie verbrauchs der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	49,67%	48,50%	54,28%
	Anteil der Energie erzeugung der Unternehmen, in die investiert wird, aus nicht erneuerbaren Energiequellen im Vergleich zu erneuerbaren Energiequellen, ausgedrückt in Prozent der gesamten Energiequellen	49,67%	48,50%	54,28%
6. Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren (Messgröße: Energieverbrauch in GWh pro einer Million EUR Umsatz der Unternehmen, in die investiert wird, aufgeschlüsselt nach klimaintensiven Sektoren)	klimaintensive Sektoren NACE A	n.a.	n.a.	n.a.
	klimaintensive Sektoren NACE B	n.a.	n.a.	0,5788
	klimaintensive Sektoren NACE C	0,0629	0,0452	0,0776
	klimaintensive Sektoren NACE D	1,2735	1,4599	0,2505
	klimaintensive Sektoren NACE E	0,3213	n.a.	0,1201
	klimaintensive Sektoren NACE F	0,0916	0,0860	0,0528
	klimaintensive Sektoren NACE G	0,0551	0,0491	1,7980
	klimaintensive Sektoren NACE H	0,2325	0,5278	1,6181
	klimaintensive Sektoren NACE L	0,0205	0,3232	0,3730
7. Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, mit Standorten/Betrieben in oder in der Nähe von Gebieten mit schutzbedürftiger Biodiversität, sofern sich die Tätigkeiten dieser Unternehmen nachteilig auf diese Gebiete auswirken	1,05%	0,88%	4,52%
8. Emissionen in Wasser	Tonnen Emissionen in Wasser, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR verursacht werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0000	0,0000	n.a.
9. Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	Tonnen gefährlicher und radioaktiver Abfälle, die von den Unternehmen, in die investiert wird, pro investierter Million EUR erzeugt werden, ausgedrückt als gewichteter Durchschnitt	0,0461	0,0364	0,0518

INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG				
10. Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die an Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze oder gegen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen beteiligt waren	0,00%	0,00%	0,00%
11. Fehlende Prozesse und Compliance- Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen	Anteil der Investitionen in Unternehmen, die keine Richtlinien zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen oder keine Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden wegen Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze und OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen eingerichtet haben	0,00%	0,00%	0,32%
12. Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	Durchschnittliches unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle bei den Unternehmen, in die investiert wird	13,05%	12,75%	6,25%
13. Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	Durchschnittliches Verhältnis von Frauen zu Männern in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wird, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder der Leitungs- und Kontrollorgane	36,07%	36,62%	35,60%
14. Engagement in umstrittene Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt sind	0,00%	0,00%	0,00%
Zusätzliche Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2026	2025	2024
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
	4. Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen (Anteil der Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird, die keine Initiativen zur Verringerung der CO2-Emissionen im Sinne des Übereinkommens von Paris umsetzen)	44,15%	34,60%	11,70%

Zusätzliche Indikatoren für die Bereiche Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung				
Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen	Messgröße	2026	2025	2024
Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird				
Menschenrechte	14. Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen (Gewichteter Durchschnitt der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen im Zusammenhang mit Unternehmen, in die investiert wird)	0,0000	0,0000	0,0000

n.a.: entweder keine Investitionen (Eligibility) oder keine Datenabdeckung (Data Coverage)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds wird die Reduzierung der Treibhausgasemissionen verfolgt und eine Ausrichtung des Portfolios auf das Pariser Abkommen angestrebt. Dies bedeutet, dass der THG-Intensität jedes Unternehmens verfolgt wird. Der Fonds investiert zusätzlich zu den Anforderungen der ESMA Leitlinie für nachhaltigkeitsbezogene Fondsnamen ("Impact", heißt PAB Ausschlüsse) nur in Aktien die nach Offenlegungsverordnung die Mindestausschlüsse aus dem deutschen Zielmarktkonzept erfüllen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

Der Fonds investiert in keine Unternehmen, bei denen schwere Verstöße gegen internationale Normen wie den Un Global Compact, den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte , einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über grundlegende Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und der Internationalen Menschenrechtskonvention festgelegt sind, vorliegen. Alle Positionen werden regelmäßig auf ihre Einhaltung der UNGC-Richtlinien, der die genannten Prinzipien weitgehend abdeckt, überprüft.



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

Die Berücksichtigung der PAIs erfolgt über umsatzbasierte Ausschlusskriterien, die auf einzelne Branchen angewendet werden. Es gelten zum Teil niedrige Umsatzschwellen als Toleranz. Die ausgeschlossenen Branchen stellen einen direkten oder indirekten Bezug zu den berücksichtigten PAIs dar. Darüber hinaus soll über die Anforderung, dass Portfoliounternehmen die Beachtung internationaler Normen (bzw. deren Einhaltung) sicherstellen sollen weitere PAIs abgemildert. Zudem analysiert der Finanzportfolioverwalter unterjährig im Geschäftsjahr regelmäßig die PAIs auf Ebene des Finanzmarktteilnehmers und kann fallbezogen Maßnahmen einleiten, um einzelne PAIs falls erforderlich abzumildern.



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

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

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

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	8,73	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	6,75	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	6,53	USA
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Health Care	3,25	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	Communication Services	2,74	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	2,63	USA
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	Financials	2,61	USA
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	2,45	USA
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	Information Technology	2,20	USA
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Financials	2,09	USA
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	Real Estate	1,99	USA
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	Real Estate	1,95	USA
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,47	USA
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Financials	1,46	USA
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	Information Technology	1,44	USA

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigten wurden:
01.05.2025 – 30.04.2026



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 30.04.2026 zu 99,17 % nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Anlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert. Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Fondsvermögen aus.

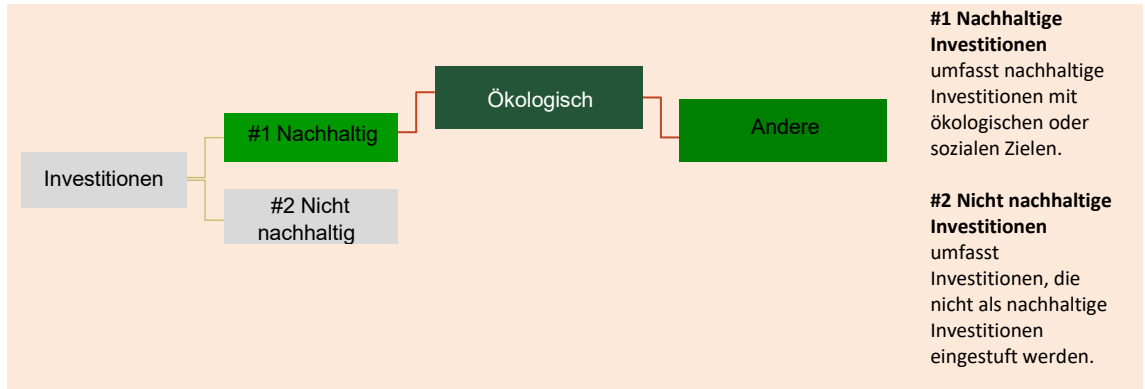
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Investitionen (bezogen auf das Fondsvermögen):

#1 Nachhaltige Investitionen 99,17 %

#2 Nicht nachhaltige Investitionen 0,83 %



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

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

Sektor	%Assets
Information Technology	42,27
Financials	14,13
Health Care	11,60
Consumer Discretionary	8,38
Real Estate	7,96
Communication Services	5,43
Industrials	5,36
Utilities	1,61
Materials	1,27
Consumer Staples	0,81

Der Anteil der Investitionen während des Berichtszeitraums in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft, die Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen gemäß der Begriffsbestimmung in Artikel 2 Nummer 62 der Verordnung (EU) 2018/1999 des Europäischen Parlaments und des Rates erzielen, lag bei 0,05 %.

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 Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Reduzierung der THG-Emissionen, THG-Intensitätsreduktion (kT THG/ Mio. Unternehmenswert inklusive Cash) um 7% p.a. Im Rahmen der Anlagegrundsätze werden vor allem die ISS-ESG THG-Ausstoßdaten (Scope 1+Scope 2+ Scope 3) sowie die Einschätzungen des Unternehmens ISS hinsichtlich der Ausschlusskriterien herangezogen.

Auf Basis der THG-Ausstoßdaten von ISS-ESG wird mit Hilfe des Enterprise Value vom Datenanbieter Bloomberg die THG-Intensität entsprechend der EU TEG Empfehlung folgendermaßen berechnet:

$$\text{Carbon_Intensity}_{\text{tot}} = \sum (\text{THG}_{\text{tot}}(i) / \text{EVIC}(i)) * w(i).$$

Im Berichtszeitraum wurden keine Investitionen getätigt, die auf ein Umweltziel im Sinne der EU-Taxonomie ausgerichtet waren oder als taxonomiekonform eingestuft werden konnten. Die beschriebene Reduktion der THG-Emissionen stellt eine Nachhaltigkeitskennzahl dar, begründet jedoch keine Taxonomiekonformität der Investitionen.

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

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

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

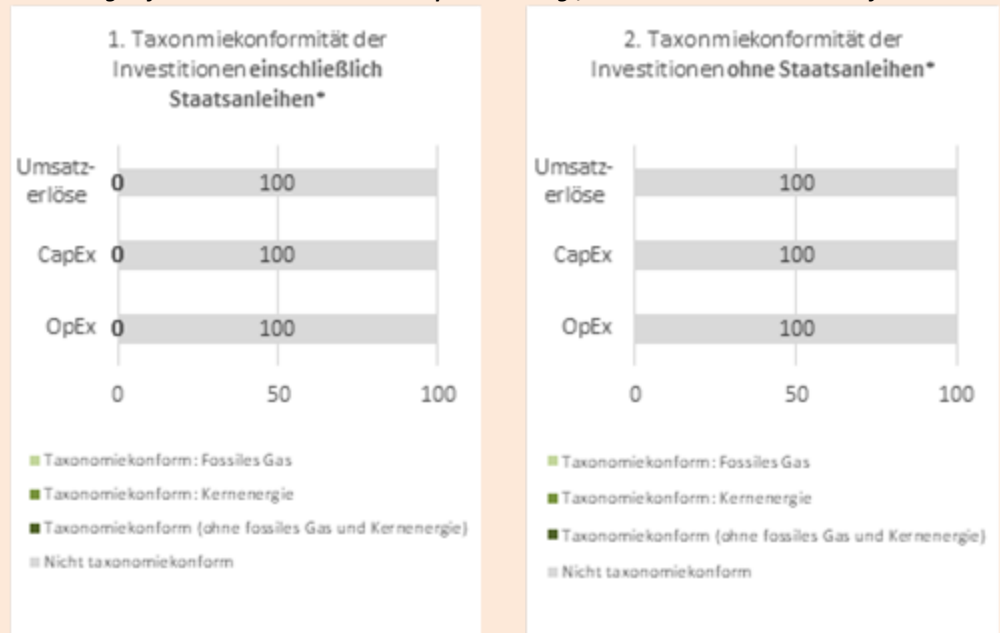
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

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



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

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.

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



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

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, lag zum Geschäftsjahresende am 30.04.2026 bei 99,17 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen lag zum Geschäftsjahresende am 30.04.2026 bei 0%.



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

Unter „Andere Investitionen“ fielen das Bankguthaben zur Liquiditätssteuerung.

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



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

Die Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels des (Teil-)Fonds während des Bezugszeitraums wurde maßgeblich durch die Einhaltung der zuvor beschriebenen quantitativen Nachhaltigkeitsindikatoren sowie der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gewährleistet. Die Überwachung der Einhaltung der Kriterien erfolgt vor Erwerb der Vermögenswerte durch das Portfoliomanagement und nach Erwerb durch weitere, entsprechende, tägliche Prüfung durch das Investment Controlling der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie fortlaufend durch den Portfolio Manager. Soweit für die Fondsbestände möglich, wurde die Mitwirkungspolitik (Engagement) der Kapitalverwaltungsgesellschaft in Form der Stimmrechtsausübung wahrgenommen. Um die Interessen der Anleger in den verwalteten Fonds zu wahren und der damit verbundenen Verantwortung gerecht zu werden, übte die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Aktionärs- und Gläubigerrechte aus den gehaltenen Aktienbeständen der verwalteten Fonds im Sinne der Anleger aus. Entscheidungskriterium für die Ausübung oder Nichtausübung von Stimmrechten war für die Kapitalverwaltungsgesellschaft die Interessen der Anleger und die Integrität des Marktes sowie der Nutzen für das betreffende Investmentvermögen und seine Anleger. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft legte ihrem Abstimmungsverhalten für das Inland die als ESG-konform geltenden "Analyseleitlinien für Gesellschafterversammlungen" des BVI zugrunde, die als Branchenstandard die Grundlage für einen verantwortungsvollen Umgang mit Anlegern, Kapital und Rechten bilden. Bei Abstimmungen im Ausland zog die Kapitalverwaltungsgesellschaft die jeweils länderspezifischen Guidelines von Glass Lewis heran, die die lokalen Rahmenbedingungen berücksichtigen. Zusätzlich kamen die Glass Lewis Guidelines „Environmental, Social & Governance („ESG“) Initiatives“ auf die spezifischen Länderguidelines zum Einsatz und gelangten vorrangig zur Anwendung. Die Anwendung dieser Guidelines gewährleistet, dass länderspezifisch und auf den Kriterien einer transparenten und nachhaltigen Corporate Governance-Politik sowie weiteren Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales, die auf einen langfristigen Erfolg der von Investmentvermögen gehaltenen Unternehmen (sog. Portfoliogesellschaften) abzielen, abgestimmt wurde. Diese genutzten Abstimmungsstandards orientieren sich an den Interessen der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds und wurden daher grundsätzlich für alle Fonds angewandt, es sei denn, es ist im Interesse der Anleger, der

Marktintegrität oder des Nutzens für den jeweiligen Investmentfonds erforderlich, von diesen Stimmrechtsrichtlinien für einzelne Fonds abzuweichen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlicht die Grundsätze ihre Mitwirkungspolitik sowie einen jährlichen Mitwirkungsbericht auf ihrer Internetseite. Der Asset Manager, falls das Portfoliomanagement ausgelagert ist, oder ggf. ein beauftragter Anlageberater können als Teil ihrer unternehmensbezogenen Engagement-Tätigkeiten weitere Maßnahmen zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen haben. Dieses Engagement erfolgt jedoch nicht im Namen des Fonds.