

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



KGAL klimaSUBSTANZ

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

BERATUNG:



Vermögensübersicht zum 31.01.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	225.323,07	100,00
1. Bankguthaben	225.323,07	100,00
II. Fondsvermögen	225.323,07	100,00

Halbjahresbericht KGAL klimaSUBSTANZ

Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	225.323,07	100,00
Bankguthaben							EUR	225.323,07	100,00
EUR - Guthaben bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	225.323,07			% 100,000	225.323,07	100,00
Fondsvermögen							EUR	225.323,07	100,00 1)
KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	50,23	
Ausgabepreis							EUR	52,74	
Rücknahmepreis							EUR	50,23	
Anzahl Anteile							STK	4.464	
KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	50,23	
Ausgabepreis							EUR	50,23	
Rücknahmepreis							EUR	47,72	
Anzahl Anteile							STK	11	
KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse VV									
Anteilwert							EUR	50,23	
Ausgabepreis							EUR	52,74	
Rücknahmepreis							EUR	50,23	
Anzahl Anteile							STK	11	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht KGAL klimaSUBSTANZ

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,450% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse R	keine	5,00	1,350	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse I	500.000	0,00	0,730	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse VV	keine	5,00	1,030	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht KGAL klimaSUBSTANZ

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

Sonstige Angaben

KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	50,23
Ausgabepreis	EUR	52,74
Rücknahmepreis	EUR	50,23
Anzahl Anteile	STK	4.464

KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	50,23
Ausgabepreis	EUR	50,23
Rücknahmepreis	EUR	47,72
Anzahl Anteile	STK	11

KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse VV

Anteilwert	EUR	50,23
Ausgabepreis	EUR	52,74
Rücknahmepreis	EUR	50,23
Anzahl Anteile	STK	11

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 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.

Frankfurt am Main, den 1. Februar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht KGAL klimaSUBSTANZ

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	7. November 2023
Anteilklasse I	7. November 2023
Anteilklasse VV	7. November 2023

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 50 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 50 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse VV	EUR 50 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5 %
Anteilklasse I	derzeit keiner
Anteilklasse VV	derzeit 5 %

Rücknahmeabschlag

Anteilklasse R	derzeit keiner
Anteilklasse I	derzeit 5 %
Anteilklasse VV	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 500.000
Anteilklasse VV	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,35 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,83 % p.a.
Anteilklasse VV	derzeit 1,03 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,012 % p.a. zzgl. USt.
Anteilklasse I	derzeit 0,012 % p.a. zzgl. USt.
Anteilklasse VV	derzeit 0,012 % p.a. zzgl. USt.

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse VV	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse VV	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A3ERMC / DE000A3ERMC9
Anteilklasse I	A3ERMD / DE000A3ERMD7
Anteilklasse VV	A3ERME / DE000A3ERME5

Halbjahresbericht KGAL klimaSUBSTANZ

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

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

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0
Telefax: 069 / 15205-550
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Investitionsberatungsgesellschaft

KGAL Investment Management GmbH & Co. KG

Postanschrift:

Tölzer Straße 15
82031 Grünwald

Telefon +49 89 64143 0
Telefax +49 89 64143 594
www.kgal.de

4. Liquiditäts-Management-Gesellschaft

Universal-Luxemburg S.A. Niederlassung Frankfurt

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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