

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



TAMAC Green Champions

JAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht TAMAC Green Champions

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

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

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.03.2024		31.03.2023	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Aktien	5.238.787,31	93,75	6.532.240,52	95,78
Festgelder/Termingelder/Kredite	300.000,00	5,37	0,00	0,00
Bankguthaben	73.842,45	1,32	336.551,30	4,93
Zins- und Dividendenansprüche	9.623,72	0,17	5.100,82	0,07
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-34.431,64	-0,62	-54.108,17	-0,79
Fondsvermögen	5.587.821,84	100,00	6.819.784,47	100,00

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Der TAMAC Green Champions Fonds hatte zu Beginn des Berichtszeitraums am 31.03.2023 einen Fondspreis von 75,12 EUR. Zum Ende des Berichtszeitraums am 31.03.2024 hatte der Fonds einen Preis von 71,15 EUR. Dies entspricht einem Rückgang des NIW um 5,28 % im Berichtszeitraum. Während des Berichtszeitraums erfolgten keine Barausschüttungen, da das Ziellanlageuniversum des Fonds im Allgemeinen wenig bis keine Dividendenerträge lieferte. Wir haben den Großteil des Berichtszeitraums über ein hohes Investitionsniveau in Aktien beibehalten, was dem Anlageziel entspricht, hohe langfristige Anlagegewinne zu generieren. Unser Gesamtinvestitionsniveau in Aktien schwankte während des Berichtszeitraums meist zwischen 99 % und 90 %. Wir haben jedoch die Aktienquote von ca. 94 % am 15.09.2023 auf ca. 58 % - 54 % im restlichen September und Oktober reduziert. Diese Maßnahme wurde ergriffen, um den Fonds vor ungünstigen Marktbedingungen zu schützen, die zum Teil durch die Schwäche des chinesischen Immobiliensektors auf den globalen Märkten entstanden, aber vor allem durch die Erwartung, dass die US-Notenbank die Zinssätze länger als erwartet hoch halten würde, was das Vertrauen der Anleger und die Aktienbewertungen beeinträchtigte. Infolgedessen ergriffen wir Maßnahmen zum Schutz des Fondsportfolios. Dies wurde dann im November, als sich die Marktbedingungen verbesserten, wieder rückgängig gemacht, und die Aktienquote des Fonds wurde schrittweise wieder auf 99 % bis 90 % zurückgeführt. Die wichtigsten Vermögenswerte, die im Berichtszeitraum gehalten wurden, waren Aktien und Barmittel (einschließlich täglicher liquider Tagesgelder für das Cash-Management und die Generierung von Überschussrenditen). Der Fonds hielt außerdem kurzzeitig EUR/USD-Währungstermingeschäfte, um einen Teil des USD-Engagements des Fonds vom 04.10.2023 bis 02.11.2024 abzusichern, wiederum als Maßnahme, um das Portfolio vor den schlimmsten negativen Marktbedingungen im Herbst 2023 zu schützen.

Zum 31.03.2024 war der Fonds in fünf verschiedenen GICS-Sektoren mit folgender Aufteilung investiert: Industrie 50,77 %, IT 20,15 %, Werkstoffe 12,28 %, Nicht-Basiskonsumgüter 5,07 % und Versorger 4,49 %, wobei die restlichen 7,25 % in Barmitteln gehalten wurden. Zu Beginn des Berichtszeitraums am 31.03.2023 war die Allokation wie folgt: IT 44,47 %, Industrie 43,24 %, Nicht-Basiskonsumgüter 4,47 %, Versorger 1,99 % und Basiskonsumgüter 1,30 %, wobei die verbleibenden 4,53 % in Barmitteln lagen. Der einzige neue Sektor, der in den Fonds aufgenommen wurde, war der Sektor Werkstoffe, während der Sektor Basiskonsumgüter am Ende des Berichtszeitraums nicht mehr im Fonds vertreten war. Die wichtigste Änderung in der Allokation war die Verringerung der Allokation in Solarunternehmen, die üblicherweise dem IT-Sektor zugeordnet werden, zugunsten von Unternehmen aus den Bereichen HLK, Wasserfiltration und Elektrifizierung, die üblicherweise dem Industriesektor zugeordnet werden.

Zum 31.03.2024 waren die Investitionen wie folgt verteilt: Nordamerika 75,56 %, Europa 19,13 %, China 2,16 %. Zum Vergleich: Am 31.03.2023 waren es 54,13 % in Nordamerika, 33,75 % in Europa und 12,12 % in China. Dies ist auf unser globales Anlageuniversum zurückzuführen. Die Konzentration unserer Anlagen auf Nordamerika und Europa ist darauf zurückzuführen, dass wir der Ansicht sind, dass sich in diesen Regionen die besten Anlagemöglichkeiten für Unternehmen bieten und nicht auf eine Vorliebe für eine bestimmte Region oder ein bestimmtes Land. Die verstärkte Konzentration der Anlagen in Nordamerika war in erster Linie darauf zurückzuführen, dass wir unser Engagement in unterdurchschnittlichen europäischen Solar- und Wasserstoffaktien zugunsten von überdurchschnittlichen nordamerikanischen Aktien in anderen Sektoren reduzierten.

Während des Berichtszeitraums kam die größte negative Zuschreibung aus dem IT-Sektor. Dies ist zum Teil auf die hohe durchschnittliche Allokation in den IT-Sektor zurückzuführen (ca. 25 %), in erster Linie jedoch auf die Tatsache, dass die als IT eingestuftten Solarwerte sich schlecht entwickelten. Weitere geringfügige negative Beiträge kamen von Nicht-Basiskonsumgütern und Basiskonsumgütern. Im Gegensatz dazu waren Industriewerte der Sektor mit den meisten positiven Beiträgen. Dies ist darauf zurückzuführen, dass Industriewerte die höchste durchschnittliche Allokation aufweisen (ca. 44 %), aber auch auf die positive Entwicklung von Titeln aus den Bereichen HLK, Wasserfiltration und Elektrifizierung, die sich alle im Durchschnitt besser entwickelten. Weitere kleine positive Beiträge kamen aus den Sektoren Werkstoffe und Versorger.

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Das Investitionsumfeld seit dem 31.03.2023 konzentriert sich auf den Kampf gegen die Inflation, die damit verbundene Entwicklung der Zinssätze und die Fähigkeit der KI, Produktivität und Erträge zu steigern. Die VPI-Inflation in den USA lag zu Beginn des Berichtszeitraums bei 5,0 %, fiel dann schnell auf einen Tiefstand von 3,0 % im Juni 2023 und stabilisierte sich anschließend in einem Bereich von 3,0 % bis 3,7 %. Da die Inflation nicht weiter in Richtung des Zielwerts von 2,0 % fällt, sind die Erwartungen für niedrigere Zinssätze erheblich zurückgeschraubt worden. Während die Anleger zuvor bis zu sieben Zinssenkungen bis Ende 2024 erwartet hatten, wurden zum Ende des Berichtszeitraums nur noch zwei bis drei erwartet. Dies ist auf höhere und anhaltender als erwartete Inflationsdaten zurückzuführen, die durch einen starken US-Arbeitsmarkt und ein kräftiges US-Wirtschaftswachstum bedingt sind. Die veränderten Zinserwartungen sorgten für erhebliche Volatilität ebenso wie die Störungen der chinesischen Wirtschaft durch die Instabilität des Immobiliensektors. In beiden Fällen haben positive Entwicklungen die Aussichten verbessert; China hat zahlreiche Maßnahmen zur Schadensbegrenzung ergriffen, und die US-Daten scheinen zu bestätigen, dass die Inflation wieder in Richtung des Zielwerts fallen wird. Die COP28-Konferenz im November und Dezember brachte weitere, wenn auch begrenzte Schritte zur Verstärkung der Maßnahmen gegen den Klimawandel einschließlich einer Aufforderung zur Abkehr von fossilen Brennstoffen, um bis 2050 ein Netto-Null-Energiesystem zu erreichen.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

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

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

Aktienrisiken

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

Währungsrisiken

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

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. April 2023 bis 31. März 2024 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -5,28%¹.

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

**Jahresbericht
TAMAC Green Champions**

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	5.622.253,48	100,62
1. Aktien	5.238.787,31	93,75
Dänemark	418.885,08	7,50
Frankreich	358.519,60	6,42
Irland	924.717,57	16,55
Japan	176.038,25	3,15
Kaimaninseln	121.895,52	2,18
Schweiz	188.291,51	3,37
USA	3.050.439,78	54,59
2. Bankguthaben	373.842,45	6,69
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9.623,72	0,17
II. Verbindlichkeiten	-34.431,64	-0,62
III. Fondsvermögen	5.587.821,84	100,00

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	5.238.787,31	93,75
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	5.238.787,31	93,75
Aktien							EUR	5.238.787,31	93,75
Novonesis A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	2.900	2.900	0 DKK	405,200	157.542,77	2,82
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	10.100	13.100	14.600 DKK	193,000	261.342,31	4,68
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	500	2.600	2.100 EUR	209,650	104.825,00	1,88
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	8.420	5.027	1.400 EUR	30,130	253.694,60	4,54
Xinyi Solar Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	KYG9829N1025		STK	170.000	170.000	0 HKD	6,060	121.895,52	2,18
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007		STK	4.600	4.600	0 JPY	6.254,000	176.038,25	3,15
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045		STK	4.800	4.800	0 USD	58,130	258.379,48	4,62
Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	US1844961078		STK	1.300	1.300	800 USD	201,310	242.340,03	4,34
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	600	600	0 USD	312,680	173.727,20	3,11
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006		STK	1.200	2.300	1.100 USD	230,900	256.579,31	4,59
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US29355A1079		STK	780	1.920	2.874 USD	120,980	87.382,54	1,56
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	US3364331070		STK	2.090	2.015	1.600 USD	168,800	326.689,51	5,85
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	2.400	4.000	1.600 USD	92,520	205.619,04	3,68
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	650	750	100 USD	464,330	279.483,75	5,00
Modine Manufacturing Co. Registered Shares DL -,625	US6078281002		STK	1.400	1.400	0 USD	95,190	123.405,87	2,21
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	3.500	4.500	1.000 USD	85,440	276.914,53	4,96
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029		STK	1.140	590	250 USD	259,800	274.258,73	4,91
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	1.300	1.700	400 USD	191,440	230.458,38	4,12
SPX Technologies Inc. Registered Shares DL 10	US78473E1038		STK	1.700	3.000	1.300 USD	123,130	193.833,69	3,47
TE Connectivity Ltd. Nam.-Aktien SF 0,57	CH0102993182		STK	1.400	1.400	0 USD	145,240	188.291,51	3,37
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	1.000	2.100	1.100 USD	175,790	162.783,59	2,91
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	US88162G1031		STK	1.050	1.050	0 USD	184,710	179.595,80	3,21
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	700	1.300	600 USD	300,200	194.592,09	3,48
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	3.500	3.500	0 USD	64,360	208.593,39	3,73
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081		STK	1.600	1.600	0 USD	81,670	121.003,80	2,17
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	1.500	3.900	2.400 USD	129,240	179.516,62	3,21
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.238.787,31	93,75

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	373.842,45	6,69
Bankguthaben							EUR	373.842,45	6,69
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	44.840,12			% 100,000	44.840,12	0,80
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	300.000,00			% 100,000	300.000,00	5,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			AUD	656,10			% 100,000	396,48	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	30.891,46			% 100,000	28.605,85	0,51
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.623,72	0,17
Zinsansprüche			EUR	1.051,17				1.051,17	0,02
Dividendenansprüche			EUR	3.223,86				3.223,86	0,06
Quellensteueransprüche			EUR	5.348,69				5.348,69	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-34.431,64	-0,62
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.854,19				-1.854,19	-0,03
Verwahrstellenvergütung			EUR	-503,33				-503,33	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.972,22				-9.972,22	-0,18
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.087,78				-1.087,78	-0,02
Portfoliomanagervergütung			EUR	-21.014,12				-21.014,12	-0,38
Fondsvermögen							EUR	5.587.821,84	100,00 1)

**Jahresbericht
TAMAC Green Champions**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	71,15	
Ausgabepreis							EUR	71,15	
Anteile im Umlauf							STK	78.534	

Fußnoten:

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

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
AUD	(AUD)	1,6548000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4515000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

Jahresbericht TAMAC Green Champions

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aker Carbon Capture ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010890304	STK	0	112.000	
Ansys Inc. Registered Shares DL -,01	US03662Q1058	STK	750	750	
Aptiv PLC Registered Shares DL -,01	JE00B783TY65	STK	1.600	2.800	
Array Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US04271T1007	STK	4.500	11.700	
Ballard Power Systems Inc. Registered Shares o.N.	CA0585861085	STK	0	43.417	
Bloom Energy Corp. Registered Shares A DL -,0001	US0937121079	STK	18.000	34.477	
Canadian Solar Inc. Registered Shares o.N.	CA1366351098	STK	5.800	13.547	
Ceres Power Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BG5KQW09	STK	30.000	75.100	
ChargePoint Holdings Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US15961R1059	STK	0	20.153	
Daqo New Energy Corp. Reg.Shares (Sp.ADRs)/5 o.N.	US23703Q2030	STK	0	6.646	
EnerSys Registered Shares DL -,01	US29275Y1029	STK	2.400	2.400	
Fluence Energy Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,00001	US34379V1035	STK	10.700	15.100	
JinkoSolar Holding Co. Ltd. Reg.Shs (Sp. ADRs)/4 DL-,00002	US47759T1007	STK	5.200	12.880	
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00BY7QL619	STK	4.100	4.100	
Maxon Solar Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	SGXZ25336314	STK	4.800	16.500	
Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,01	CH0108503795	STK	120.000	548.000	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	198.000	408.000	
Nio Inc. Reg.Shares(spon.ADRs)DL-,00025	US62914V1061	STK	0	18.800	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	9.000	9.000	
Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)/1 o.N.	US67421J1088	STK	16.600	56.600	
ON Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	US6821891057	STK	3.900	3.900	
Plug Power Inc. Registered Shares DL -,01	US72919P2020	STK	8.500	35.941	
SFC Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007568578	STK	0	11.798	
SHOALS Technologies Group Inc. Registered Shares A DL-,00001	US82489W1071	STK	0	9.600	
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	3.200	7.256	
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	STK	1.600	2.730	
SunPower Corp. Registered Shs DL -,01	US8676524064	STK	0	8.085	
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024	STK	3.400	6.070	
Xpeng Inc. Reg.Shs (Sp.ADRs)/2 Cl.A o.N.	US98422D1054	STK	11.800	11.800	

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

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

ITM Power PLC Registered Shares LS -,05	GB00B0130H42	STK	96.000	96.000	
---	--------------	-----	--------	--------	--

**Jahresbericht
TAMAC Green Champions**

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

2.008,49

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

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		28.960,49	0,37
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		26.316,13	0,33
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		-3.100,04	-0,04
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		52.176,59	0,66
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-6,15	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-102.324,28	-1,30
- Verwaltungsvergütung	EUR	-8.298,48		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-94.025,80		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-6.672,71	-0,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.278,82	-0,08
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		3.184,45	0,04
- Depotgebühren	EUR	-2.310,21		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	7.543,91		
- Sonstige Kosten	EUR	-2.049,25		
- davon Kosten für ADR-Gebühren		-1.050,84		
- davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	-857,99		
Summe der Aufwendungen	EUR		-112.097,51	-1,42
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-59.920,92	-0,76
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		364.104,51	4,64
2. Realisierte Verluste	EUR		-1.495.756,40	-19,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.131.651,89	-14,41

Jahresbericht TAMAC Green Champions

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.191.572,82	-15,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	191.964,08	2,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	659.501,79	8,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	851.465,87	10,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-340.106,95	-4,33

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	6.819.784,47
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-724.343,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	772.070,75
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.496.414,04
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-167.512,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-340.106,95
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	191.964,08
davon nicht realisierte Verluste	EUR	659.501,79
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	5.587.821,84

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.160.821,26	14,78
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	884.893,85	11,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.191.572,82	-15,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.467.500,23	18,69
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	1.160.821,26	14,78
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	322.647,99	4,11
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	838.173,28	10,67
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 TAMAC Green Champions

Vergleichende Übersicht seit Auflegung

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2021/2022 *)	Stück	63.617	EUR	5.355.509,27	EUR 84,18
2022/2023	Stück	90.788	EUR	6.819.784,47	EUR 75,12
2023/2024	Stück	78.534	EUR	5.587.821,84	EUR 71,15

*) Auflegedatum 26.04.2021

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	71,15
Ausgabepreis	EUR	71,15
Anteile im Umlauf	STK	78.534

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.

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt 2,15 %

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

Eine erfolgsabhängige Vergütung ist im gleichen Zeitraum nicht angefallen.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 0,00

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	EUR	2.049,25
- davon Kosten für ADR-Gebühren	EUR	1.050,84
- davon Rechts- und Beratungskosten	EUR	857,99

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

Transaktionskosten EUR 24.341,86

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

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	84,3
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	75,0
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	9,3
Zahl der Mitarbeiter der KVG		998
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,8
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	3,9
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,9

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.

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

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

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

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

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

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

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

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

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

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht TAMAC Green Champions

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens TAMAC Green Champions - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 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

TAMAC Green Champions

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 in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

Jahresbericht TAMAC Green Champions

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

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

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

Frankfurt am Main, den 26. Juli 2024

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

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

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

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

Jahresbericht TAMAC Green Champions

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.000,00 (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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Asset Management-Gesellschaft

Thomé Asset Management & Asset Controlling

Postanschrift:

Cholderton House, Cholderton
Salisbury SP4 0DW
United Kingdom

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

4. Vertrieb

TAMAC GmbH

Postanschrift:

Leopoldstraße 16
80802 München

Telefon +49 (0) 89 / 1208 5268

WKN / ISIN: A2QK5Q / DE000A2QK5Q6

ANHANG

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

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

Name des Produkts: TAMAC Green Champions

Unternehmenskennung (LEI-Code):
529900X7G99R64N3IE73

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

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

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

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

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs unter Berücksichtigung positiver Umwelteigenschaften an. Zu diesem Zweck konzentriert sich die Anlagestrategie des Fonds auf Unternehmen, die sich mit grünen Technologien befassen. Diese Unternehmen nutzen Technologie oder Wissenschaft, um Produkte oder Dienstleistungen zu entwickeln, die dazu beitragen, die Umweltauswirkungen der menschlichen Bevölkerung positiv zu verändern.

Abschwächung des Klimawandels; Anpassung an den Klimawandel; nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen; Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft; Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung; Schutz und Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen.

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

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

Der Fonds wandte folgende Ausschlüsse für Staaten an.

Länderausschlüsse erfolgen nach individueller Beurteilung. Ausschlüsse erfolgen auf Grundlage der allgemeinen Fortschritte eines Landes bei der Bekämpfung von Korruption und nachhaltiger Entwicklung.

Wir berücksichtigen den UN-Bericht zur nachhaltigen Entwicklung, der ein Ranking basierend auf den 17 UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung erstellt. Dies führt zum Ausschluss der Länder mit dem niedrigsten Rang im Bericht. Darüber hinaus verwenden wir den Corruption Perceptions Index, der Länder danach einordnet, wie korrupt der öffentliche Sektor eines Landes von einem Gremium aus Experten und Führungskräften wahrgenommen wird. Eine detailliertere Analyse des Prozesses finden Sie hier <https://www.transparency.org/en/cpi/2021>. Auch hier wird die Auffassung vertreten, dass die Länder mit dem niedrigsten Rang im Index ausgeschlossen werden sollten.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Der größte Anteil der im Berichtszeitraum getätigten Investitionen (Hauptinvestitionen) berücksichtigt jeweils 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.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2023-31.03.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
First Solar Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	4,67	USA
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	Utilities	4,57	Frankreich
Clean Harbors Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	4,53	USA
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	Industrials	4,21	USA
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	Industrials	4,05	Irland
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	Materials	3,84	USA
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	Industrials	3,66	Dänemark
Linde plc Registered Shares EO -,01	Materials	3,41	Irland
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	Industrials	3,14	USA
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	Industrials	3,10	Irland
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	Consumer Discretionary	2,43	USA
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	2,33	Deutschland
SPX Technologies Inc. Registered Shares DL 10	Industrials	2,29	USA
Itron Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	2,13	USA
Enphase Energy Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	1,93	USA



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 die Festlegung einer Mindestgrenze in nachhaltigkeitsbezogene Investitionen.

Dieser Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.03.2024 nachhaltigkeitsbezogen in Bezug auf die Mindestanlagen laut Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds investiert (mindestens 51,00% gefordert, tatsächlich investiert zu 93,75%). Der Prozentsatz weist den Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investments am Wertpapiervermögen aus.

● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Der Fonds war zum Geschäftsjahresende am 31.03.2024 zu 93,75% in Aktien investiert. Die anderen Investitionen waren liquide Mittel.

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Der Fonds investierte zum Geschäftsjahresende am 31.03.2024 bei Aktien hauptsächlich in die Sektoren

- 54,72% Industrials und
- 21,73% Information Technology.

● **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. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

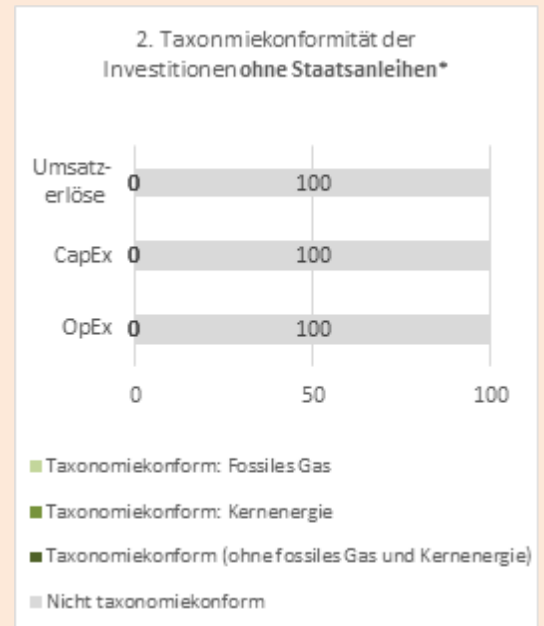
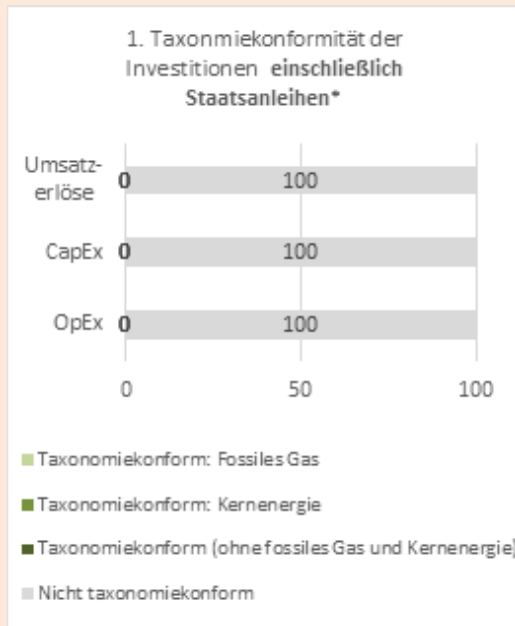
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

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



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

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

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

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

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

Für weitere Investitionen, die nicht unter die Nachhaltigkeitsstrategie des Fonds fallen, gibt es keine bindenden Kriterien zur Berücksichtigung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes. Dies ist entweder durch die Natur der Vermögensgegenstände bedingt, bei denen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts keine gesetzlichen Anforderungen oder marktüblichen Verfahren existieren, wie man bei solchen Vermögensgegenständen einen ökologischen und/oder sozialen Mindestschutz umsetzen kann oder es werden gezielt Investitionen von der Nachhaltigkeitsstrategie ausgenommen, die dann ebenfalls nicht der Prüfung eines ökologischen und/oder sozialen Mindestschutzes unterliegen.



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

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

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

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

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

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

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

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