



# Geprüfter Jahresbericht

zum 30. Juni 2023

## Fight For Green

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

### **Sehr geehrte Damen und Herren,**

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens Fight For Green.

Das Sondervermögen Fight for Green ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren (nachfolgend „Investmentvermögen“). Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend „OGAW“) im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend „KAGB“). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet. Der Fonds wurde am 7. Juli 2022 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen Fight for Green (nachfolgend auch „Fonds“ oder „Sondervermögen“ genannt) erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 7. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023.



Management und Verwaltung .....	4
Tätigkeitsbericht .....	5
Fight For Green .....	10
Anhang .....	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	39

# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

**Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**  
R.C.S. Luxembourg B28878  
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach  
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

### Vorsitzender

**Dr. Holger Sepp**  
Vorstand  
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

**Marie-Anne van den Berg**  
Independent Director

**Andreas Neugebauer**  
Independent Director

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

**Elisabeth Backes**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Christoph Kraiker**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

**Wendelin Schmitt**  
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

**Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG \***  
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

*\* Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.*

## Anlageberater / Haftungsdach

**PROAKTIVA GmbH**  
Valentinskamp 88-90, D-20355 Hamburg

## Vertraglich gebundener Vermittler

**Advanced Sustainable Investment GmbH**  
Mittelstraße 24, D-06712 Kretzschau

## Vertriebsstelle

**CMV Fonds Consulting GmbH**  
An der Flachsstraße 9, D-27243 Prinzhöfte

## Abschlussprüfer

**KPMG AG**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
THE SQUAIRE  
Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

## Sonstige Angaben

**Wertpapierkennnummer / ISIN**  
Anteilklasse R: A3DK5M / DE000A3DK5M9  
Anteilklasse I: A3DK3H / DE000A3DK3H4

Stand: 30. Juni 2023



# Tätigkeitsbericht

## Fight For Green

### Anlageziel und -strategie

Der Fonds strebt im Rahmen einer mittelfristigen Strategie eine Wertsteigerung der von den Anteilhabern eingebrachten Anlagemittel an.

Der Fonds investiert mehr als 50 % seines Aktivvermögens in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Absatz 8 Investmentsteuergesetz. Mindestens 60 % des Fondsvermögens werden in Aktien investiert.

Der Fondsmanager berücksichtigt im Rahmen von Anlageentscheidungen als auch fortlaufend während der Investitionsdauer von bestehenden Anlagen des Fonds etwaige Risiken, die im Zusammenhang mit Nachhaltigkeit (Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten) stehen.

Der Fonds strebt nachhaltige Investitionen an und qualifiziert somit als ein Produkt gem. Art. 9(2) der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Dabei berücksichtigen die für diesen Fonds getroffenen Anlageentscheidungen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten gem. Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 18. Juni 2020 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen. Die regelmäßigen 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 („Anhang IV“) finden Sie im weiteren Verlauf des Jahresberichts.

Es kann jedoch keine Garantie gegeben werden, dass die oben genannten Anlageziele erreicht werden.

### Entwicklung im Rumpfgeschäftsjahr



(indexiert 07.07.2022 = 100)

Die Wertentwicklung des Fight For Green beträgt im Rumpfgeschäftsjahr für die Anteilklasse R +5,67 % und für die Anteilklasse I +6,07 % (berechnet gemäß BVI-Methode exkl. Verkaufsprovisionen).

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraums und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraums und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.

Ziel des Fonds ist es, eine nachhaltig positive Wertentwicklung zu erzielen. Gleichzeitig wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten mit einem Umweltziel getätigt (90 %), die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind. Ferner soll in Emittenten von Wertpapieren investiert werden, die einen positiven Beitrag zum UN Sustainable Development Goal 13 – Klimawandel – leisten und als nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 Abs. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor qualifizieren.

Der Fonds verwendete für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf ihren Nachhaltigkeitsbeitrag zu prüfen. Die Nachhaltigkeitsindikatoren wurden sowohl im Rahmen der Auswahl der Anlagen als auch des Managements von bestehenden Anlagen herangezogen. Indikatoren waren dabei zum einen Ausschlusskriterien und die Kriterien für nachhaltige Anlagen gem. Art. 2 Abs. 17 SFDR (positiver Beitrag zum SDG 13; DNSH unter Berücksichtigung von PAIs; Einhaltung Mindeststandards bzgl. Governance / Minimum Safeguards). Diese Daten wurden unter anderem vom externen Datenprovider MSCI ESG Research (UK) Limited bezogen.



Der positive Beitrag zum SDG 13 wurde dadurch erreicht, dass nur Emittenten berücksichtigt werden, die wissenschaftlich fundierte Ziele festgelegt (Science Based Targets) haben, von der SBTi validiert worden sind (approved), Angaben zu ihrem Beitrittsjahr (SBTi) veröffentlichen und das Ziel haben, die Erderwärmung zumindest deutlich unter 2°C (well below) zu halten. Zudem wurde ab 2023 auf vierteljährlicher Basis überprüft, ob die Anlagen im portfoliogewichteten Durchschnitt eine Reduktion der Treibhausgasemissionen (Scope 1 und 2) von zumindest 7 % einhalten. Als Basis hierfür wird jeweils das Jahr vor Erwerb des Erstinvestments herangezogen.

In der Reihe der Basisrisiken hat insbesondere das Länderrisiko für das Erreichen des nachhaltigen Investitionsziels für Hürden gesorgt. Da in Folge des Ukraine-Konflikts in der Bundesrepublik Deutschland mehr Kohlestrom in die Stromnetze eingespeist wurde (8,4 % mehr Kohlestrom ggü. 2021), sind folglich auch die Scope 2-Emissionen in Deutschland als auch Frankreich leicht angestiegen.

Die Struktur des Portfolios folgt im Hinblick auf die Anlageziele der Aufteilung in den Bereich nachhaltige Investitionen und nicht nachhaltige Investitionen. Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem nicht taxonomie-konformen Umweltziel beträgt mindestens 90 %. Darunter fallen Werte, welche die Ausschlusskriterien und die Kriterien für nachhaltige Anlagen gem. Art. 2 Abs. 17 SFDR einhalten und insbesondere in den jährlichen Nachhaltigkeitsberichten eine ausreichende CO2-Reduktion über die Jahre hinweg für den portfoliogewichteten Durchschnitt ausweisen.

Wesentliche Veränderungen bezogen auf die Anlageziele oder die Anlagepolitik haben nicht stattgefunden. Teilweise wurden Positionen wegen Mittelzuflüssen weiter aufgestockt, wegen Mittelabflüssen teilweise aufgelöst, aufgrund der Verletzung von Anlagegrenzen aufgelöst oder auch aus fundamentalen Gründen neu eröffnet oder geschlossen.

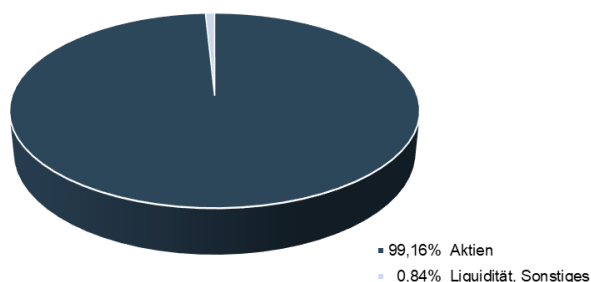
#### Die 5 größten Portfoliopositionen zum Berichtsstichtag:

(in % des Nettofondsvermögens)

Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	3,35 %
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	3,29 %
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	3,23 %
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	3,22 %
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	3,07 %

Zum 30. Juni 2023 ergibt sich folgende Aufteilung des Portfolios:

#### Anlagestruktur zum 30.06.2023



Im Rumpfgeschäftsjahr wurde ein Veräußerungsergebnis in Höhe von insgesamt +181.465,54 realisiert. Dieses ergibt sich aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von EUR 646.113,25 sowie aus realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von EUR 464.647,71. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Aktien.

#### Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt

Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

#### Angaben zu wesentlichen Ereignissen im Rumpfgeschäftsjahr

Mit Wirkung zum 1. Juni 2023 erfolgte eine Änderung der Besonderen Anlagebedingungen.

#### Sonstige Hinweise

Die Vermögenswerte des Fonds werden bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG verwahrt. Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.



## Anteilklassen-Übersicht

	ISIN	Ausgabeaufschlag / Rücknahmeabschlag	Ertrags- verwendung	Verwaltungs- vergütung	Anlageberatungs- vergütung	Vertriebsstellen- vergütung	Verwahrstellen- vergütung	Performance Fee
<b>Anteilklasse R</b>	DE000A3DK5M9	bis zu 5 % / nein	Thesaurierung	bis zu 0,14 % p.a.	bis zu 1,50 % p.a.	bis zu 0,05 % p.a.	bis zu 0,05 % p.a.	nein
<b>Anteilklasse I</b>	DE000A3DK3H4	bis zu 5 % / nein	Ausschüttung	bis zu 0,14 % p.a.	bis zu 0,90 % p.a.	bis zu 0,05 % p.a.	bis zu 0,05 % p.a.	ja



## Hauptanlagerisiken

Das Sondervermögen war im Rumpfgeschäftsjahr den folgenden wesentlichen Risiken ausgesetzt.

Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, unterliegen Risiken. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

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. Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein.

Aktien unterliegen erfahrungsgemäß starken Kursschwankungen und somit auch dem Risiko von Kursrückgängen. Diese Kursschwankungen werden insbesondere durch die Entwicklung der Gewinne des emittierenden Unternehmens sowie die Entwicklungen der Branche und der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung beeinflusst. Das Vertrauen der Marktteilnehmer in das jeweilige Unternehmen kann die Kursentwicklung ebenfalls beeinflussen. Dies gilt insbesondere bei Unternehmen, deren Aktien erst über einen kürzeren Zeitraum an der Börse oder einem anderen organisierten Markt zugelassen sind; bei diesen können bereits geringe Veränderungen von Prognosen zu starken Kursbewegungen führen. Ist bei einer Aktie der Anteil der frei handelbaren, im Besitz vieler Aktionäre befindlichen Aktien (sogenannter Streubesitz) niedrig, so können bereits kleinere Kauf- und Verkaufsaufträge eine starke Auswirkung auf den Marktpreis haben und damit zu höheren Kursschwankungen führen.

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau ändert, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen i.d.R. die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursschwankungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich stark aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben demgegenüber in der Regel geringere Renditen als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Geldmarktinstrumente besitzen aufgrund ihrer kurzen Laufzeit von maximal 397 Tagen tendenziell geringere Kursrisiken. Daneben können sich die Zinssätze verschiedener, auf die gleiche Währung lautender zinsbezogener Finanzinstrumente mit vergleichbarer Restlaufzeit unterschiedlich entwickeln.

Die Gesellschaft legt liquide Mittel des Fonds bei der Verwahrstelle oder anderen Banken für Rechnung des Fonds an. Für diese Bankguthaben ist teilweise ein Zinssatz vereinbart, der dem European Interbank Offered Rate (Euribor) abzüglich einer bestimmten Marge entspricht. Sinkt der Euribor unter die vereinbarte Marge, so führt dies zu negativen Zinsen auf dem entsprechenden Konto. Abhängig von der Entwicklung der Zinspolitik der Europäischen Zentralbank können sowohl kurz-, mittel- als auch langfristige Bankguthaben eine negative Verzinsung erzielen.

Erfolgt eine Konzentration der Anlage in bestimmte Vermögensgegenstände oder Märkte, dann ist der Fonds von der Entwicklung dieser Vermögensgegenstände oder Märkte besonders stark abhängig.

Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (nachfolgend „Kontrahent“), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrags kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

Die Liquidität des Fonds kann durch verschiedene Ereignisse beeinträchtigt werden. Dies kann dazu führen, dass der Fonds seinen Zahlungsverpflichtungen vorübergehend oder dauerhaft nicht nachkommen kann bzw. dass die Gesellschaft die Rückgabeverlangen von Anlegern vorübergehend oder dauerhaft nicht erfüllen kann. Der Anleger kann gegebenenfalls die von ihm geplante Haltedauer nicht realisieren und ihm kann das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch die Verwirklichung der Liquiditätsrisiken könnte zudem der Wert des Fondsvermögens und damit der Anteilwert sinken, etwa wenn die Gesellschaft gezwungen ist, soweit gesetzlich zulässig, Vermögensgegenstände für den Fonds unter Verkehrswert zu veräußern. Ist die Gesellschaft nicht in der Lage, die Rückgabeverlangen der Anleger zu erfüllen, kann dies außerdem zur Aussetzung der Rücknahme und im Extremfall zur anschließenden Auflösung des Fonds führen. Für den Fonds dürfen auch Vermögensgegenstände erworben werden, die nicht an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind. Diese Vermögensgegenstände können gegebenenfalls nur mit hohen Preisabschlägen, zeitlicher Verzögerung oder gar nicht weiterveräußert werden. Auch an einer Börse zugelassene Vermögensgegenstände können abhängig von der Marktlage, dem Volumen, dem Zeitrahmen und den geplanten Kosten gegebenenfalls nicht oder nur mit hohen Preisabschlägen veräußert werden. Obwohl für den Fonds nur Vermögensgegenstände erworben werden dürfen, die grundsätzlich jederzeit liquidiert werden können, kann nicht ausgeschlossen werden, dass diese zeitweise oder dauerhaft nur mit Verlust veräußert werden können.





Durch Kauf- und Verkaufsaufträge von Anlegern fließt dem Fondsvermögen Liquidität zu bzw. aus dem Fondsvermögen Liquidität ab. Die Zu- und Abflüsse können nach Saldierung zu einem Nettozu- oder -abfluss der liquiden Mittel des Fonds führen. Dieser Nettozu- oder -abfluss kann den Fondsmanager veranlassen, Vermögensgegenstände zu kaufen oder zu verkaufen, wodurch Transaktionskosten entstehen. Dies gilt insbesondere, wenn durch die Zu- oder Abflüsse eine von der Gesellschaft für den Fonds vorgesehene Quote liquider Mittel über- bzw. unterschritten wird. Die hierdurch entstehenden Transaktionskosten werden dem Fonds belastet und können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen. Bei Zuflüssen kann sich eine erhöhte Fondsliquidität belastend auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken, wenn die Gesellschaft die Mittel nicht oder nicht zeitnah zu angemessenen Bedingungen anlegen kann.

Operationelle Risiken können sich beispielsweise aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Gesellschaft oder externen Dritten ergeben. Diese Risiken können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilwert und auf das vom Anleger investierte Kapital auswirken. Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste durch Fehler von Mitarbeitern der Gesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z.B. Naturkatastrophen oder Pandemien geschädigt werden. Es besteht das Risiko, dass ein ausländischer Schuldner trotz Zahlungsfähigkeit aufgrund fehlender Transferfähigkeit der Währung, fehlender Transferbereitschaft seines Sitzlandes oder aus ähnlichen Gründen, Leistungen nicht fristgerecht, überhaupt nicht oder nur in einer anderen Währung erbringen kann. So können z.B. Zahlungen, auf die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds Anspruch hat, ausbleiben, in einer Währung erfolgen, die aufgrund von Devisenbeschränkungen nicht (mehr) konvertierbar ist, oder in einer anderen Währung erfolgen. Zahlt der Schuldner in einer anderen Währung, so unterliegt diese Position dem Währungsrisiko. Für den Fonds dürfen Investitionen in Rechtsordnungen getätigt werden, in denen deutsches Recht keine Anwendung findet bzw. im Fall von Rechtsstreitigkeiten der Gerichtsstand außerhalb Deutschlands ist. Hieraus resultierende Rechte und Pflichten der Gesellschaft für Rechnung des Fonds können von denen in Deutschland zum Nachteil des Fonds bzw. des Anlegers abweichen. Politische oder rechtliche Entwicklungen einschließlich der Änderungen von rechtlichen Rahmenbedingungen in diesen Rechtsordnungen können von der Gesellschaft nicht oder zu spät erkannt werden oder zu Beschränkungen hinsichtlich erwerbbarer oder bereits erworbener Vermögensgegenstände führen. Diese Folgen können auch entstehen, wenn sich die rechtlichen Rahmenbedingungen für die Gesellschaft und/oder die Verwaltung des Fonds in Deutschland ändern. Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland ist ein Verlustrisiko verbunden, das aus Insolvenz oder Sorgfaltspflichtverletzungen des Verwahrers bzw. höherer Gewalt resultieren kann.

Der Fondsmanager trifft Anlageentscheidungen grundsätzlich unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Nachhaltigkeitsrisiken können durch ökologische und soziale Einflüsse auf einen potenziellen Vermögensgegenstand entstehen sowie aus der Unternehmensführung (Corporate Governance) des Emittenten eines Vermögensgegenstands. Sofern Nachhaltigkeitsrisiken eintreten, können sie einen wesentlichen Einfluss – bis hin zu einem Totalverlust – auf den Wert und/oder die Rendite der betroffenen Vermögensgegenstände haben. Solche Auswirkungen auf einen Vermögensgegenstand können die Rendite des Fonds negativ beeinflussen. Die Nachhaltigkeitsaspekte, die einen negativen Einfluss auf die Rendite des Fonds haben können, werden in Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekte (nachfolgend „ESG“) unterteilt. Während zu den Umweltaspekten z.B. der Klimaschutz zählt, gehören zu den sozialen Aspekten z.B. die Einhaltung von Vorgaben zur Sicherheit am Arbeitsplatz. Die Berücksichtigung der Einhaltung von Arbeitnehmerrechten und des Datenschutzes sind unter anderem Bestandteile der Governance-Aspekte. Daneben werden ebenfalls die Aspekte des Klimawandels berücksichtigt, einschließlich physischer Klimaereignisse oder -bedingungen wie Hitzewellen, der steigende Meeresspiegel und die globale Erwärmung. Der Fonds oder die Verwaltungsgesellschaft können aufgrund von Umweltkatastrophen, sozialinduzierten Aspekten in Bezug auf Angestellte oder Dritte sowie aufgrund von Versäumnissen in der Unternehmensführung, Verluste erleiden. Diese Ereignisse können durch mangelnde Beachtung von Nachhaltigkeitsaspekten verursacht oder verstärkt werden.



# Vermögensübersicht zum 30.06.2023

## Fight For Green

	in EUR	in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.393.892,05</b>	<b>100,36</b>
1. Aktien	9.282.110,51	99,16
2. Bankguthaben	109.302,69	1,17
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.478,85	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-33.422,00</b>	<b>-0,36</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>9.360.470,05</b>	<b>100,00*</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

## Fight For Green

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>								<b>9.282.110,51</b>	<b>99,16</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>9.282.110,51</b>	<b>99,16</b>
<b>Aktien</b>								<b>9.282.110,51</b>	<b>99,16</b>
<b>Brit. Jungfern-Inseln</b>									
Capri Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	VGG1890L1076	Stück	6.884,00	6.884,00	0,00	USD	35,93	227.127,75	2,43
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	Stück	1.146,00	1.200,00	-54,00	EUR	120,05	137.577,30	1,47
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	Stück	8.516,00	8.918,00	-402,00	EUR	29,10	247.815,60	2,65
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	Stück	12.096,00	12.524,00	-428,00	EUR	14,80	179.020,80	1,91
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	Stück	2.090,00	2.700,00	-610,00	EUR	64,06	133.885,40	1,43
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000	Stück	26.358,00	27.128,00	-770,00	EUR	8,86	233.400,09	2,49
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	Stück	2.240,00	2.600,00	-360,00	EUR	108,70	243.488,00	2,60
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	Stück	1.480,00	3.393,00	-1.913,00	EUR	150,58	222.858,40	2,38
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	Stück	4.381,00	4.900,00	-519,00	EUR	50,58	221.590,98	2,37
<b>Dänemark</b>									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	1.625,00	1.900,00	-275,00	DKK	1.066,80	232.786,58	2,49
<b>Finnland</b>									
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	Stück	5.443,00	5.700,00	-257,00	EUR	49,25	268.067,75	2,86
<b>Frankreich</b>									
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	Stück	1.685,00	1.892,00	-207,00	EUR	169,75	286.028,75	3,06
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	Stück	120,00	180,00	-60,00	EUR	1.962,00	235.440,00	2,52
<b>Großbritannien</b>									
Coats Group PLC Reg.Shares(Post Cap.R.)LS -,05	GB00B4YZN328	Stück	115.708,00	115.708,00	0,00	GBP	0,70	93.183,15	1,00
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	Stück	2.865,00	3.600,00	-735,00	GBP	83,20	276.208,57	2,95
<b>Japan</b>									
Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982800009	Stück	3.533,00	3.700,00	-167,00	JPY	13.440,00	301.540,10	3,22
<b>Niederlande</b>									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	419,00	437,00	-18,00	EUR	668,40	280.059,60	2,99
<b>Norwegen</b>									
Höegh Autoliners ASA Navne-Aksjer NK 21,20	NO0011082075	Stück	34.204,00	34.204,00	0,00	NOK	59,20	172.565,66	1,84
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	Stück	8.786,00	9.200,00	-414,00	NOK	170,35	127.552,54	1,36
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	Stück	40.403,00	41.888,00	-1.485,00	NOK	83,32	286.892,13	3,06
<b>Schweiz</b>									
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	Stück	75,00	78,00	-3,00	CHF	2.908,00	223.291,53	2,39



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Singapur</b>									
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	Stück	165.743,00	172.043,00	-6.300,00	SGD	2,52	283.100,53	3,02
<b>USA</b>									
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	Stück	694,00	725,00	-31,00	USD	483,77	308.297,87	3,29
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	Stück	2.445,00	3.650,00	-1.205,00	USD	111,24	249.753,72	2,67
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	Stück	1.480,00	1.550,00	-70,00	USD	206,18	280.207,90	2,99
Avalonbay Communities Inc. Registered Shares DL -,01	US0534841012	Stück	1.397,00	1.739,00	-342,00	USD	188,04	241.223,03	2,58
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	Stück	799,00	837,00	-38,00	USD	282,13	206.998,96	2,21
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098	Stück	3.438,00	3.600,00	-162,00	USD	80,30	253.509,09	2,71
Charles River Labs Intl Inc. Registered Shares DL-,01	US1598641074	Stück	1.259,00	1.302,00	-43,00	USD	209,18	241.834,36	2,58
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	Stück	1.616,00	2.200,00	-584,00	USD	98,97	146.864,57	1,57
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088	Stück	2.483,00	2.600,00	-117,00	USD	98,83	225.339,66	2,41
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	Stück	6.426,00	7.200,00	-774,00	USD	53,10	313.333,88	3,35
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	Stück	5.610,00	5.610,00	0,00	USD	44,60	229.757,58	2,45
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL -,01	US5184391044	Stück	803,00	829,00	-26,00	USD	192,53	141.966,57	1,52
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	Stück	955,00	1.000,00	-45,00	USD	344,45	302.065,89	3,23
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	Stück	5.265,00	10.065,00	-4.800,00	USD	49,85	241.010,33	2,57
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	Stück	4.752,00	4.914,00	-162,00	USD	65,86	287.389,09	3,07
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	Stück	1.426,00	2.012,00	-586,00	USD	210,43	275.549,29	2,94
Under Armour Inc. Registered Shs A DL -,000333	US9043111072	Stück	20.949,00	20.949,00	0,00	USD	7,14	137.351,57	1,47
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	1.330,00	1.369,00	-39,00	USD	234,32	286.175,94	3,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>9.282.110,51</b>	<b>99,16</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>109.302,69</b>	<b>1,17</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			108.595,83			EUR		108.595,83	1,16
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			769,77			USD		706,86	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>2.478,85</b>	<b>0,03</b>
Dividendenansprüche			2.226,21			EUR		2.226,21	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			252,64			EUR		252,64	0,00
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-33.422,00</b>	<b>-0,36</b>
<b>aus</b>									
Anlageberatungsvergütung			-6.995,91			EUR		-6.995,91	-0,07
Performance Fee			-16.357,11			EUR		-16.357,11	-0,17
Prüfungskosten			-8.200,00			EUR		-8.200,00	-0,09



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Vertriebsstellenvergütung			-387,28			EUR		-387,28	0,00
Verwahrstellenvergütung			-397,36			EUR		-397,36	0,00
Verwaltungsvergütung			-1.084,31			EUR		-1.084,31	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-0,03			EUR		-0,03	0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>9.360.470,05</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert</b>	<b>Anteilklasse R</b>	<b>EUR</b>						<b>105,67</b>	
<b>Anteilwert</b>	<b>Anteilklasse I</b>	<b>EUR</b>						<b>106,07</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>Anteilklasse R</b>	<b>STK</b>						<b>481,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>Anteilklasse I</b>	<b>STK</b>						<b>87.766,000</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8630	per 29.06.2023 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4470	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	157,4700	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7340	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9768	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	SGD	1,4754	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0890	= 1 Euro (EUR)



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Fight For Green, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Azbil Corp. Registered Shares o.N.	JP3937200008	JPY	9.500,00	-9.500,00
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	GBP	10.537,00	-10.537,00
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190	SEK	19.485,00	-19.485,00
CTT-Correios de Portugal S.A. Acções ao Portador EO 0,50	PTCTT0AM0001	EUR	84.431,00	-84.431,00
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	USD	1.112,00	-1.112,00
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	CHF	165,00	-165,00
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	USD	1.559,00	-1.559,00
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	GBP	8.208,00	-8.208,00
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	EUR	4.400,00	-4.400,00
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	EUR	3.700,00	-3.700,00
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	USD	19.549,00	-19.549,00
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	EUR	4.600,00	-4.600,00
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	EUR	403,00	-403,00
Maisons du Monde S.A. Actions Nominatives EO 3,24	FR0013153541	EUR	22.225,00	-22.225,00
Nippon Tel. and Tel. Corp. Registered Shares o.N.	JP3735400008	JPY	11.000,00	-11.000,00
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	NOK	30.654,00	-30.654,00
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	EUR	2.612,00	-2.612,00
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	USD	562,00	-562,00
Stanley Black & Decker Inc. Registered Shares DL 2,50	US8545021011	USD	3.008,00	-3.008,00
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	EUR	9.910,00	-9.910,00
Uponor Oyj Registered Shares o.N.	FI0009002158	EUR	11.303,00	-11.303,00
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	DKK	6.500,00	-6.500,00
Williams-Sonoma Inc. Registered Shares DL -,01	US9699041011	USD	1.070,00	-1.070,00
Yum! Brands, Inc. Registered Shares o.N.	US9884981013	USD	938,00	-938,00
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	EUR	5.290,00	-5.290,00
<b>nicht notiert</b>				
<b>Aktien</b>				
Castellum AB Anrechte	SE0020202737	SEK	19.485,00	-19.485,00



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
Fight For Green  
Anteilklasse R

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 7. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 gliedert sich wie folgt:

in EUR

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	213,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	619,29
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	17,99
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-140,02
5. Abzug Kapitalertragsteuer	-32,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>678,65</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,41
2. Verwaltungsvergütung	-801,12
3. Verwahrstellenvergütung	-24,43
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-71,59
5. Sonstige Aufwendungen	-32,87
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-930,42</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**-251,77**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	3.515,50
2. Realisierte Verluste	-2.530,44
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>985,06</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**733,29**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.140,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.347,68

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**793,07**

**VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres**

**1.526,36**





Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen  
Fight For Green  
Anteilklasse R

für die Zeit vom 7. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023:

	in EUR	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		49.200,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	57.287,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.087,17	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		100,07
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		1.526,36
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	2.140,75	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-1.347,68	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		50.826,61

Verwendungsrechnung für das Sondervermögen  
Fight For Green  
Anteilklasse R

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	733,29	1,52
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>733,29</b>	<b>1,52</b>

Anzahl der umlaufenden Anteile: 481,000

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\*  
Fight for Green  
Anteilklasse R

**zum 30.06.2023 (Rumpfgeschäftsjahr 07.07.2022 - 30.06.2023)**

Fondsvermögen in EUR	50.826,61
Anzahl der umlaufenden Anteile	481,000
Anteilwert	105,67

\*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
 Fight For Green  
 Anteilkategorie I

Die Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Zeit vom 7. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023 gliedert sich wie folgt:

	in EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	39.098,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	113.359,24
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.292,62
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-25.633,08
5. Abzug Kapitalertragsteuer	-5.864,75
<b>Summe der Erträge</b>	<b>124.252,75</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-74,73
2. Verwaltungsvergütung	-113.296,82
3. Verwahrstellenvergütung	-4.468,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.100,29
5. Sonstige Aufwendungen	-6.008,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-136.949,21</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-12.696,46</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	642.597,75
2. Realisierte Verluste	-462.117,27
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>180.480,48</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>167.784,02</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	860.655,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-541.813,87
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>318.842,07</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>486.626,09</b>



Entwicklungsrechnung für das Sondervermögen  
 Fight For Green  
 Anteilklasse I

für die Zeit vom 7. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023:

in EUR

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres		0,00
1. Mittelzufluss/ -abfluss (netto)		8.811.236,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.558.142,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-746.905,46	
2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich		11.780,63
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		486.626,09
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Gewinne	860.655,94	
davon Nettoveränderungen der nicht realisierten Verluste	-541.813,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres		9.309.643,44

Verwendungsrechnung für das Sondervermögen  
 Fight For Green  
 Anteilklasse I

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>167.784,02</b>	<b>1,91</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	167.784,02	1,91
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>167.784,02</b>	<b>1,91</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	167.784,02	1,91
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00	0,00

Anzahl der umlaufenden Anteile: 87.766,000



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre\*  
Fight for Green  
Anteilklasse I

**zum 30.06.2023 (Rumpfgeschäftsjahr 07.07.2022 - 30.06.2023)**

Fondsvermögen in EUR	9.309.643,44
Anzahl der umlaufenden Anteile	87.766,000
Anteilwert	106,07

\*Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



# Anhang

## Risikomanagementverfahren Fight for Green

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das die Überwachung der Risiken der einzelnen Portfoliopositionen und deren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Portfolios des verwalteten Fonds zu jeder Zeit erlaubt. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren regulatorischen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier ('CSSF') berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig über das von ihr verwendete Risikomanagement-Verfahren an die CSSF.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für das Sondervermögen gemäß der DerivateV nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt (relativer Value-at-Risk gem. § 8 DerivateV).

Als Vergleichsvermögen dient ein globaler Aktienindex.

Die maximal zulässige Limitauslastung, gemessen durch den Quotienten von Value-at-Risk des Portfolios und Value-at-Risk des Vergleichsvermögens, liegt bei 200 %. Die Value-at-Risk Auslastung betrug im vergangenen Rumpfgeschäftsjahr:

Minimum	3,5 %
Maximum	109,9 %
Durchschnitt	98,9 %

Zur Berechnung des Value-at-Risk wurde ein historischer Value-at-Risk-Ansatz benutzt. Der Value-at-Risk bezieht sich auf eine Haltedauer von 20 Tagen, ein Konfidenzniveau von 99 % sowie einen Beobachtungszeitraum von einem Jahr.

Im vergangenen Rumpfgeschäftsjahr wurde eine Hebelwirkung von durchschnittlich 100,00 % gemessen. Die Berechnung beruht auf dem in der European Securities and Markets Authority (ESMA) - Leitlinie 10-788 definierten Sum-of-Notionals Approach.

Derivate-Exposure: EUR 0,00

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,16 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Rumpfgeschäftsjahr wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

## Sonstige Angaben Fight for Green

### Anteilklasse R

Fondsvermögen in EUR	50.826,61
Anzahl der umlaufenden Anteile	481,000
Anteilwert in EUR	105,67

### Anteilklasse I

Fondsvermögen in EUR	9.309.643,44
Anzahl der umlaufenden Anteile	87.766,000
Anteilwert in EUR	106,07

## Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 30. Juni 2023

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile des Fonds ermittelt die Verwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.



Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- g) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- h) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (sogenanntes Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Rumpfgeschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

## Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Rumpfgeschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

## Transaktionskosten

Für das am 30. Juni 2023 endende Rumpfgeschäftsjahr sind im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktpapieren, Derivaten oder anderen Vermögensgegenständen die unten aufgelisteten Transaktionskosten angefallen. Zu den Transaktionskosten zählen insbesondere Provisionen für Broker und Makler, Clearinggebühren und fremde Entgelte (z. B. Börsenentgelte, lokale Steuern und Gebühren, Registrierungs- und Umschreibengebühren).

Fight For Green (7. Juli 2022 bis 30. Juni 2023)

41.132,01 EUR



## Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) inkl. Performance Fee

Fight For Green R (7. Juli 2022 bis 30. Juni 2023, annualisiert)	1,99 %
Fight For Green I (7. Juli 2022 bis 30. Juni 2023, annualisiert)	1,53 %

## Gesamtkostenquote (Laufende Kosten) exkl. Performance Fee

Fight For Green R (7. Juli 2022 bis 30. Juni 2023, annualisiert)	1,99 %
Fight For Green I (7. Juli 2022 bis 30. Juni 2023, annualisiert)	1,34 %

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

## Performance Fee

Fight For Green I (7. Juli 2022 bis 30. Juni 2023)	0,19 %
--	--------

## Wesentliche sonstige Aufwendungen und Erträge sowie Zusammensetzung der Verwaltungsvergütung Fight for Green

EUR

### Anteilklasse R

#### Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen

Anlageberatungsvergütung	-710,56
Verwaltungsvergütung	-66,61
Vertriebsstellenvergütung	-23,95

#### Wesentliche Sonstige Aufwendungen

Gebühren für Aufsichtsbehörden	-15,38
Negative Zinsen aus Bankguthaben	-9,67

#### Wesentliche Sonstige Erträge

-

### Anteilklasse I

#### Die Verwaltungsvergütung setzt sich wie folgt zusammen

Anlageberatungsvergütung	-78.325,63
Verwaltungsvergütung	-12.183,84
Vertriebsstellenvergütung	-4.351,35
Performance Fee	-18.436,00

#### Wesentliche Sonstige Aufwendungen

Gebühren für Aufsichtsbehörden	-2.812,33
Negative Zinsen aus Bankguthaben	-1.764,07

#### Wesentliche Sonstige Erträge

-



## ANHANG IV

### 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. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: *Fight For Green*

Unternehmenskennung (LEI-Code):  
*529900KKB260VTXQE110*

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 93,18%



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: \_\_\_\_%



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?

Der Fonds Fight For Green (nachfolgend "Fonds") erreichte sein nachhaltiges Investitionsziel durch das Investieren in Emittenten von Wertpapieren, die einen positiven Beitrag zum UN Sustainable Development Goal 13 – Klimawandel – leisten und als nachhaltige Anlagen im Sinne von Artikel 2 (17) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (nachfolgend „SFDR“) qualifizieren.

Die Anlagen wurden im Rahmen der sog. ASI-Methode, einem in Folgeabschnitten beschriebenen mehrstufigen Portfolio Management Ansatz, in Bezug auf ihren Nachhaltigkeitsbeitrag geprüft.





Der Fonds strebte keine nachhaltigen Anlagen im Sinne der EU Taxonomie Verordnung an und hat zum Ende des Geschäftsjahres 93,18% seines Netto-Fondsvermögens in Vermögenswerte investiert, die gemäß Artikel 2 (17) SFDR als nachhaltig eingestuft sind.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds verwendete für die Auswahl der Anlagen verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren des externen Datenproviders MSCI, um die Eignung der Anlagen in Bezug auf ihren Nachhaltigkeitsbeitrag zu prüfen.

Im Rahmen des Portfolio Managements, d.h. sowohl im Rahmen der Auswahl der Anlagen als auch des Managements von bestehenden Anlagen, wendete der Fonds folgende Nachhaltigkeitskriterien an:

Indikatoren	Grenzwerte		Ergebnis	
<b>Nachhaltige Anlagen gem. Artikel 2 (17) SFDR</b>				
Ausschlusskriterien	Thema: Waffen			Keine Feststellung
	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von zivilen Schusswaffen		
	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern		
	0%	Jegliche Verbindung zu geächteten Waffen		
	0%	Umsatz aus der Herstellung und / oder dem Vertrieb von Atomwaffen		
	0%	Umsatz in Zusammenhang mit Waffensystemen, Komponenten, Unterstützungssystemen und Dienstleistungen		
	Thema: Glücksspiel			Keine Feststellung
	<5%	Umsatz in Zusammenhang mit Glücksspiel		
	Thema: Pornografie			Keine Feststellung
	<5%	Umsatz aus der Herstellung von Pornografie		

<5%	Umsatz aus dem Vertrieb von Pornografie	
Thema: Alkohol		
<5%	Umsatz aus der Herstellung von Alkohol	Keine Feststellung
<5%	Umsatz aus dem Vertrieb von Alkohol	
Thema: Tabak		
<5%	Umsatz aus der Herstellung von Tabak	Keine Feststellung
<5%	Umsatz aus dem Vertrieb von Tabak	
<5%	Umsatz aus der Lizenzierung des Firmen- oder Markennamens für Tabak	
Thema: Atomkraft		
<5%	Umsatz in Zusammenhang mit Atomkraft	Keine Feststellung
<5%	Umsatz in Zusammenhang mit wichtigen nuklearspezifischen Produkten oder Dienstleistungen für die Atomkraftindustrie liefern	
<5%	Umsatz aus dem Abbau von Uran	
Thema: Fossile Brennstoffe		
0%	Umsatz in Zusammenhang mit Schiefer-Öl	Keine Feststellung
0%	Umsatz in Zusammenhang mit Schiefer-Gas	
0%	Umsatz in Zusammenhang mit unkonventionellem Öl und Gas	
<5%	Umsatz in Zusammenhang mit konventionellem Öl und Gas	
<5%	Umsatz in Zusammenhang mit Vertrieb Öl und Gas	
<5%	Umsatz in Zusammenhang mit Ausrüstungen und Dienstleistungen für die Exploration und Förderung von Öl und Gas	
<5%	Umsatz in Zusammenhang mit Ausrüstungen und Dienstleistungen für die Exploration und Förderung von Öl und Gas	

	<5%	Umsatz in Zusammenhang mit Förderung und Produktion von Öl und Gas	
	<5%	Umsatz in Zusammenhang mit Öl und Gas Pipelines und dem Transport von Öl und Gas	
	<5%	Umsatz in Zusammenhang mit der Raffinierung von Öl und Gas	
	<5%	Umsatz in Zusammenhang mit dem Handel von Öl und Gas und zugehörigen Produkten	
	<5%	Umsatz in Zusammenhang mit Öl und Gas	
	<5%	Jegliche Verbindung zu Öl und Gas	
	<5%	Umsatz in Zusammenhang mit petrochemischen Erzeugnissen	
	0%	Jegliche Verbindung zu Ölsanden	
	0%	Umsatz in Zusammenhang mit Ölsanden	
	<5%	Umsatz in Zusammenhang mit Steinkohle	
	<5%	Umsatz in Zusammenhang mit arktischem Öl	
	<5%	Umsatz in Zusammenhang mit arktischem Gas	
	Einhaltung von globalen Normen		
	0%	Verstöße gegen den UN Global Compact (ohne positive Perspektive)	Keine Feststellung
	0%	Verstöße gegen die „UN Guiding Principles for Business and Human Rights“	
	0%	Verstöße gegen die „Fundamental Principles and Rights at Work“ der International Labor Organisation	
	0%	ESG Kontroversen	

Positivbeitrag	Die Beurteilung eines Positivbeitrags zu UN Sustainable Development Goals („UN SDGs“) – Klimawandel und Klimaschutz, UN SDG 13 – erfolgte durch die Prüfung der Zielsetzung von wissenschaftlich basierten Zielen („Science Based Targets“) durch Emittenten für ihr Unternehmen, um zur Erreichung der Ziele des Pariser Abkommens beizutragen.
Do no significant harm („DNSH“) Prinzip	Berücksichtigung von ausgewählten „Key Issue Scores“ aus dem MSCI Modul „MSCI ESG Ratings“, um relevante „Principal Adverse Impacts“ (PAIs) abdecken. Keine Feststellung einer Nicht-Einhaltung entsprechender Grenzwerte liegt vor.
Einhaltung Mindeststandards bzgl. Governance / Minimum Safeguards	Diese Beurteilung basierte auf Informationen des MSCI Moduls „MSCI Controversies & Global Norms“ und wurde im Rahmen der Ausschlusskriterien (vgl. oberhalb) vorgenommen. Keine Feststellung einer Nicht-Einhaltung entsprechender Grenzwerte liegt vor.

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

Es stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr um die die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

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

Zur Prüfung der Anlagen hinsichtlich der Einhaltung des DNSH-Prinzips wurde neben der Berücksichtigung von ausgewählten Ausschlusskriterien (z.B. Waffen oder Glücksspiel) eine Beurteilung basierend auf ausgewählten MSCI Key Issue Scores vorgenommen. Sämtliche Anlagen, die als nachhaltig gem. Artikel 2 (17) SFDR qualifiziert wurden, haben für die Auswahl an MSCI Key Issue Scores keine Grenzverletzung eines Wertes < 2,9 aufgewiesen.

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

Der Fonds berücksichtigte systematisch im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie - spezifische Kriterien und Nachhaltigkeitsindikatoren, welche zu einer Mitigierung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren beigetragen haben. Dabei wurden auch die relevanten PAIs durch Ausschlüsse und MSCI Key Issue Scores berücksichtigt.

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.

*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:*

Im Rahmen der Anlageprüfung wurde die Compliance der jeweiligen Anlagen in Bezug auf Human Rights sowie Labor geprüft. Zusätzlich wurden die Anlagen im Rahmen der Ausschlusskriterien auf die Einhaltung des UN Global Compact Codes geprüft. Zur Prüfung wurde das MSCI Modul „Controversies & Global Norms“ herangezogen.



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

Dieser Fonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß nachstehender Tabelle:

Für diese Tabelle stehen jedoch noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.

#	PAI	Auswirkungen	Einheit
<b>Tabelle 1</b>			
<b>Indikatoren für Investitionen in Unternehmen, in die investiert wird</b>			
<b>KLIMAINDIKATOREN UND ANDERE UMWELTBEZOGENE INDIKATOREN</b>			
1.1	THG-Emissionen – Scope 1	29,27	[tCO <sub>2</sub> /yr]
1.2	THG-Emissionen – Scope 2	75,10	[tCO <sub>2</sub> /yr]
1.3	THG-Emissionen – Scope 3	2210,48	[tCO <sub>2</sub> /yr]
1.4	THG-Emissionen – Total	2314,85	[tCO <sub>2</sub> /yr]
2	CO <sub>2</sub> -Fußabdruck	247,30	[tCO <sub>2</sub> /EUR Million EVIC]
3	THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird	447,18	[tCO <sub>2</sub> /EUR Million Umsatz]

4	Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind	0,00%	
5	Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen	66,00%	
6	Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren	0,21	[GWh/EUR Million Umsatz]
7	Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken	0,00%	
8	Emissionen in Wasser	0,65	[t/EUR Million Umsatz]
9	Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle	0,07	[t/EUR Million Umsatz]
<b>INDIKATOREN IN DEN BEREICHEN SOZIALES UND BESCHÄFTIGUNG, ACHTUNG DER MENSCHENRECHTE UND BEKÄMPFUNG VON KORRUPTION UND BESTECHUNG</b>			
10	Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen	0,00%	
11	Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung	28,00%	
12	Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle	14,00%	
13	Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen	37,00%	
14	Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)	0,00%	
<b>Indikatoren für Investitionen in Staaten und supranationale Organisationen</b>			
15	THG-Emissionsintensität	Nicht zutreffend	

16	Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen	Nicht zutreffend	
<b>Indikatoren für Investitionen in Immobilien</b>			
17	Engagement in fossile Brennstoffe durch Immobilien Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	
18	Engagement in energieineffizientes Immobilienvermögen	Nicht zutreffend	



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
1. Siemens AG Namens-Aktien o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	3,60%	Bundesrep. Deutschland
2. Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	3,03%	USA
3. Rohm Co. Ltd. Registered Shares o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	3,03%	Japan
4. Capgemini SE Actions Port. EO 8	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,95%	Frankreich
5. London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,93%	Großbritannien
6. PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	2,88%	USA
7. Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,88%	USA

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

07.07.2022- 30.06.2023

8. Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	VERARBEITENDES GEWERBE	2,86%	Frankreich
9. Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	VERARBEITENDES GEWERBE	2,74%	USA
10. Adobe Inc. Registered Shares o.N.	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,66%	USA
11. CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	2,65%	USA
12. Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,50%	USA
13. Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	VERARBEITENDES GEWERBE	2,49%	Dänemark
14. Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	VERARBEITENDES GEWERBE	2,43%	USA
15. Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICH EN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,24%	Bundesrep. Deutschland



Die **Vermögensallo-**  
**kation** gibt den  
jeweiligen Anteil der  
Investitionen in  
bestimmte  
Vermögenswerte an.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Am Ende des Geschäftsjahres hat der Fonds 93,18% seines Netto-Fondsvermögens in Anlagen investiert, die gemäß Artikel 2 (17) SFDR als ökologisch nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

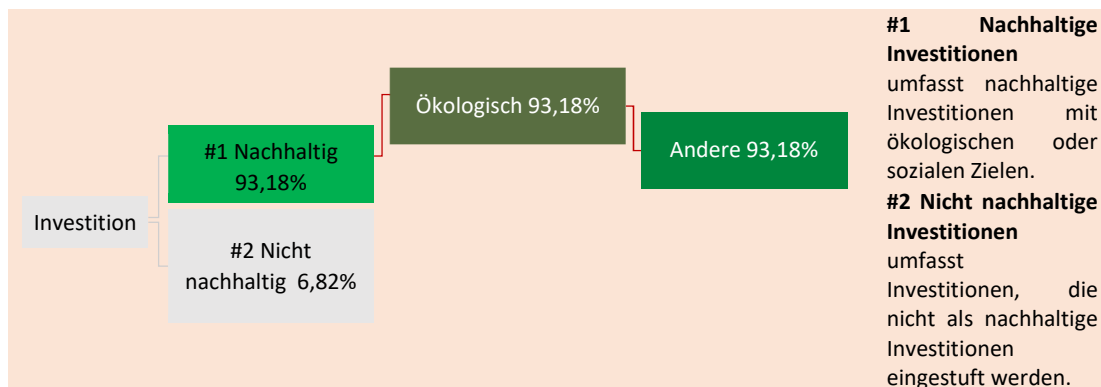
Die prozentuale Vermögensallokation des Fonds wird im folgenden Schaubild dargestellt und bezieht sich jeweils auf das gesamte Netto-Fondsvermögen.



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

**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.



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

N r.	Sektor	Teilektor	%
1	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben; Unternehmensberatung	21,12 %
2	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten , elektronischen und optischen Erzeugnissen	10,02 %
3	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von Finanzdienstleistungen	6,54%
4	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Verlagswesen	5,70%
5	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	5,45%
6	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Mit Finanz- und Versicherungsdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	5,41%
7	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Bekleidung	5,36%
8	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	4,92%
9	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von chemischen Erzeugnissen	4,89%
10	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Telekommunikation	4,58%
11	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Einzelhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	3,71%

1 2	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von elektrischen Ausrüstungen	3,60%
1 3	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	Grundstücks- und Wohnungswesen	3,33%
1 4	SONSTIGE	Sonstige	2,61%
1 5	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Forschung und Entwicklung	2,06%
1 6	VERARBEITENDES GEWERBE	Maschinenbau	1,75%
1 7	VERKEHR UND LAGEREI	Post-, Kurier- und Expressdienste	1,38%
1 8	LAND- UND FORSTWIRTSCHAFT, FISCHEREI	Fischerei und Aquakultur	1,33%
1 9	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Metallerzeugnissen	1,27%
2 0	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	1,20%
2 1	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,96%
2 2	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,74%
2 3	ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung von wirtschaftlichen Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	0,69%
2 4	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Gummi- und Kunststoffwaren	0,54%
2 5	VERKEHR UND LAGEREI	Lagerung sowie Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr	0,49%
2 6	VERARBEITENDES GEWERBE	Herstellung von Papier, Pappe und Waren daraus	0,36%



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

Am Ende des Geschäftsjahres hat der Fonds 0% seines Netto-Fondsvermögens in Vermögenswerte investiert, die mit der EU-Taxonomie in Einklang stehen.

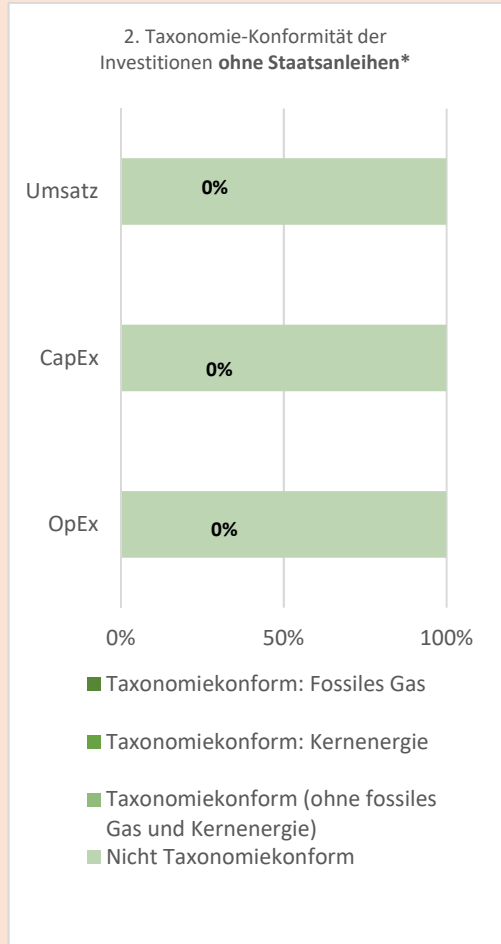
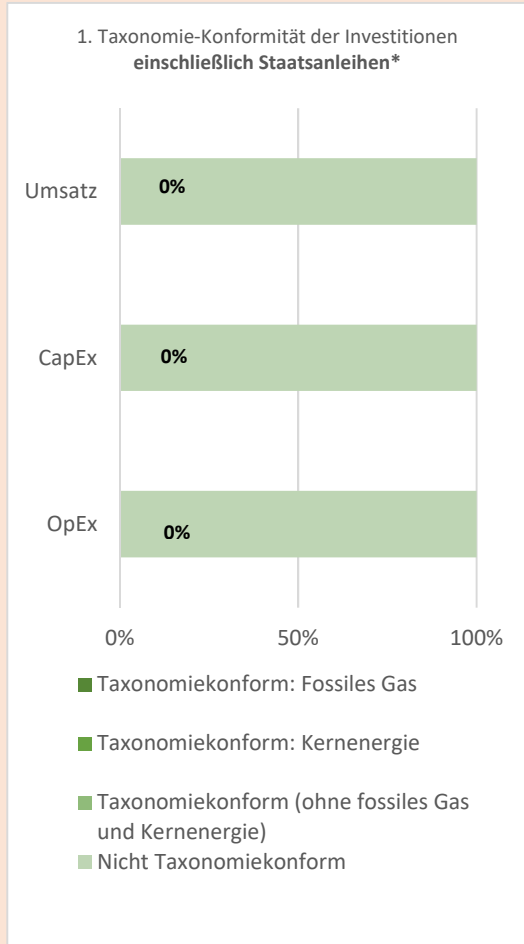
● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:  
 In fossiles Gas     In Kernenergie  
 Nein

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

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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

Die Anlagestrategie des Fonds sieht keinen Mindestanteil an Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten vor.

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Es stehen noch keine Vergleichsdaten aus einem vorherigen Zeitraum zur Verfügung, da es sich bei dem Geschäftsjahr um die erste Berichtsperiode nach Anforderungen der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 handelt.



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

Am Ende des Geschäftsjahres investierte der Fonds 93,18% seines Netto-Fondsvermögens in Vermögenswerte, die gemäß Artikel 2 (17) SFDR als ökologisch nachhaltig qualifizieren. Dabei handelt es sich um ökologisch Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Am Ende des Geschäftsjahres hat der Fonds 0% seines Netto-Fondsvermögens in sozial nachhaltige Vermögenswerte gemäß Artikel 2 (17) SFDR investiert.



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

Die unter "nicht nachhaltig" aufgeführten Vermögenswerte (6,82% des Netto-Fondsvermögens ) dienen Liquiditätszwecken und trugen nicht zu dem nachhaltigen Investitionsziel des Fonds bei. Während des Berichtszeitraums wurden keine Investitionen getätigt oder Techniken für spezifische Verwendungszwecke, wie beispielsweise Hedging, verwandt, für welche ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz Anwendung gegriffen hätte.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Die während des Bezugszeitraums getroffenen Maßnahmen des Fonds beinhalteten neben der ESG-Due-Diligence und -Bewertung in der Vorakquisitionsphase bzw. Projektauswahl / Anlageprüfung die Überwachung, Bewertung und Messung verschiedener ESG-Faktoren und –Kriterien und – falls erforderlich – das Adressieren solcher durch den Anlageberater.



### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?**

Es wurde keine Benchmark für den Zeitraum der Berichtsperiode festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Es wurde keine Benchmark für den Zeitraum der Berichtsperiode festgelegt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**  
Es wurde keine Benchmark für den Zeitraum der Berichtsperiode festgelegt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Es wurde keine Benchmark für den Zeitraum der Berichtsperiode festgelegt.
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Es wurde keine Benchmark für den Zeitraum der Berichtsperiode festgelegt.

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

**Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft**

Die Administration wird von der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dem Alternativen Investment Fonds Manager (AIFM) Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) ausgeführt. Die HAFS hat im Einklang mit geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorgaben Grundsätze für ihr Vergütungssystem definiert, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich sind. Dieses Vergütungssystem orientiert sich an der nachhaltigen und unternehmerischen Geschäftspolitik des Hauck Aufhäuser Lampe Konzerns und soll daher keine Anreize zur Übernahme von Risiken geben, die unvereinbar mit den Risikoprofilen und Vertragsbedingungen der von der HAFS verwalteten Investmentfonds sind. Das Vergütungssystem soll stets im Einklang mit Geschäftsstrategie, Zielen, Werten und Interessen der HAFS und der von ihr verwalteten Fonds und der Anleger dieser Fonds stehen und umfasst auch Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütung der Mitarbeitenden der HAFS kann fixe und variable Elemente sowie monetäre und nicht-monetäre Nebenleistungen enthalten. Die Bemessung der Komponenten erfolgt unter Beachtung der Risikogrundsätze, Marktüblichkeit und Angemessenheit. Des Weiteren wird bei der Festlegung der einzelnen Bestandteile gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung besteht sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Die variable Vergütung stellt somit nur eine Ergänzung zur fixen Vergütung dar und setzt keine Anreize zur Eingehung unangemessener Risiken. Ziel ist eine flexible Vergütungspolitik, die auch einen Verzicht auf die Zahlung der variablen Komponente vorsehen kann.

Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich überprüft und bei Bedarf angepasst, um die Angemessenheit und Einhaltung der rechtlichen Vorgaben zu gewährleisten.

Im Geschäftsjahr 2022 beschäftigte die HAFS im Durchschnitt 117 Mitarbeiter, denen Vergütungen i.H.v. 12,0 Mio. Euro gezahlt wurden. Von den 117 Mitarbeitern wurden 22 Mitarbeiter als sog. Risk Taker gem. der ESMA-Guideline ESMA/2016/411, Punkt 19 identifiziert. Diesen Mitarbeitern wurden in 2022 Vergütungen i.H.v. 3,0 Mio. Euro gezahlt, davon 0,5 Mio. Euro als variable Vergütung. Davon betreffen 0,9 Mio. Euro die drei Vorstände; als variable Vergütung wurden an diese 0,3 Mio. Euro gezahlt.

Munsbach, den 10. Oktober 2023

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.  
Vorstand



Lisa Backes  
Vorständin



Wendelin Schmitt  
Vorstand

HAUCK & AUFHÄUSER  
FUND SERVICES S.A.



## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Munsbach (Luxembourg)

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Fight For Green – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 7. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 7. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, 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.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. 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 übrigen Darstellungen und Ausführungen zum Sondervermögen im Gesamtdokument Jahresbericht, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts sowie unseres Vermerks.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. 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 Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. 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 Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 10. Oktober 2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer