

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

JAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2021

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT:



Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. November 2020 bis 31. Oktober 2021

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Der Fonds strebt als Anlageziel eine angemessene und stetige Wertentwicklung an. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zu mindestens 51% in auf Euro lautende Schuldverschreibungen. Außerdem werden mindestens 51 % des Wertes des Fonds in unter Nachhaltigkeitskriterien ausgewählten Vermögensgegenständen angelegt. Das Fondsvermögen wird bevorzugt in festverzinsliche Euro-Anleihen von Emittenten mit guter Bonität wie Staatsanleihen, Pfandbriefe und Bankschuldverschreibungen investiert. Das Anlagekonzept hat die langfristige Kapitalerhaltung und Kapitalmehrung zum Ziel. Nach dieser Maxime strebt das Management des Fonds eine Optimierung des Ertrages über die aktive Steuerung der Laufzeitenstruktur der investierten Gelder an. Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung (EU) 2019/2088). Weiterführende Informationen können dem Abschnitt "Anlagegrundsätze und Anlagepolitik" des Verkaufsprospektes des Fonds entnommen werden.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.10.2021		31.10.2020	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	16.215.897,00	96,25	20.902.293,00	94,32
Futures	35.700,00	0,21	0,00	0,00
Bankguthaben	593.126,07	3,52	1.241.662,36	5,60
Zins- und Dividendenansprüche	34.239,65	0,20	51.750,10	0,23
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-30.697,38	-0,18	-35.128,59	-0,16
Fondsvermögen	16.848.265,34	100,00	22.160.576,87	100,00

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Die (modifizierte) Duration des LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN lag zum Ende des Berichtszeitraums mit rund 7,7% auf annähernd unverändertem Niveau. Covered Bonds wurden in der Berichtsperiode von knapp 57% des Fondsvolumens auf rund 43% abgebaut, während der Anteil an Staatsanleihen um mehr als 8 Prozentpunkte auf rund 44% erhöht wurde. Ebenfalls ausgebaut wurde der Anteil von Agencys auf rund 8% des Fondsvolumens. Die größte Veränderung in der Länderstruktur in der Berichtsperiode stellt der Aufbau von italienischen Staatsanleihen um 10 Prozentpunkte auf rund 18% des Fondsvolumens dar. Des Weiteren wurde in neuseeländische Covered Bonds investiert. Deutlich reduziert wurden norwegische Covered Bonds von 13% auf unter 5% des Fondsvolumens. In der Ratingstruktur führten diese Anpassungen zu einem Abbau des AAA / Aaa – Bereichs um knapp 10 Prozentpunkte auf rund 48% des Fondsvolumens. Der BBB- / Baa3 – Bereich erhöhte sich im Berichtszeitraum um 10 Prozentpunkte auf rund 18% des Fondsvolumens. Das durchschnittliche Rating des LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN veränderte sich entsprechend von AA auf AA-.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

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

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, 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 Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von Optionen sowie der Abschluss von Terminkontrakten oder Swaps sind mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts oder Terminkontraktes bis hin zur Wertlosigkeit vermindern. Durch Wertänderungen des einem Swap zugrunde liegenden Vermögenswertes kann das Sondervermögen ebenfalls Verluste erleiden.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.
- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.
- Auch bei Terminkontrakten besteht das Risiko, dass das Sondervermögen infolge unerwarteter Entwicklungen der Marktpreise bei Fälligkeit Verluste erleidet.

Fondsergebnis

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

Im Berichtszeitraum vom 1. November 2020 bis 31. Oktober 2021 lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei -3,48 %.¹ Im gleichen Zeitraum erreichte die Benchmark² eine Wertentwicklung von -3,35 %.

Wichtiger Hinweis

Die Fondsbezeichnung änderte sich zum 2. August 2021 in LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN. Zudem wurden die Besonderen Anlagebedingungen geändert.

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.

² <100% JPM GBI EMU TR (EUR)>

**Jahresbericht
LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN**

Vermögensübersicht zum 31.10.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.879.256,12	100,18
1. Anleihen	16.215.897,00	96,25
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.217.816,00	7,23
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	12.271.110,00	72,83
>= 10 Jahre	2.726.971,00	16,19
2. Derivate	35.700,00	0,21
3. Bankguthaben	593.126,07	3,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	34.533,05	0,20
II. Verbindlichkeiten	-30.990,78	-0,18
III. Fondsvermögen	16.848.265,34	100,00

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	16.215.897,00	96,25
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.215.897,00	96,25
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.215.897,00	96,25
0,0100 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.236 v.2021(2028)	DE000AAR0280		EUR	300	300	0 %	99,604	298.812,00	1,77
0,3750 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(35)	XS2101336316		EUR	500	0	0 %	99,779	498.895,00	2,96
0,2500 % AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2020(40)	FR0013516176		EUR	500	0	0 %	96,332	481.660,00	2,86
0,0500 % Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(29)	XS2351089508		EUR	500	500	0 %	98,607	493.035,00	2,93
0,0100 % Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2021(28)	XS2353483733		EUR	400	400	0 %	98,551	394.204,00	2,34
0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.19(29)	DE000BLB6JH4		EUR	400	0	0 %	104,532	418.128,00	2,48
0,0000 % Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(31)	FR0014001S17		EUR	600	800	200 %	97,111	582.666,00	3,46
0,8750 % Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 19(29)	XS1952948104		EUR	300	0	300 %	104,615	313.845,00	1,86
0,0100 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(30)	XS2197945251		EUR	500	0	0 %	98,237	491.185,00	2,92
0,6250 % Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2019(29)	FR0013411600		EUR	500	0	0 %	103,315	516.575,00	3,07
0,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15283 v.18(27)	DE000A2GSLV6		EUR	1.200	0	0 %	103,231	1.238.772,00	7,35
0,8750 % Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. MTN 2019(29)	XS1945130620		EUR	400	0	0 %	105,024	420.096,00	2,49
0,3750 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(26)	BE0001764183		EUR	400	0	0 %	102,146	408.584,00	2,43
0,1250 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Med.-T.Mort.Cov.Nts 21(31)	AT0000A2RY95		EUR	300	300	0 %	98,213	294.639,00	1,75
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309		EUR	2.100	1.400	0 %	103,164	2.166.444,00	12,86
0,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	IT0005419848		EUR	500	500	0 %	100,650	503.250,00	2,99
1,7000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(51)	IT0005425233		EUR	300	300	0 %	96,517	289.551,00	1,72
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	700	0	450 %	102,630	718.410,00	4,26
0,8750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H320 v.2018(28)	XS1793273092		EUR	600	0	0 %	105,066	630.396,00	3,74
0,1250 % Oberbank AG EO-Medium-Term Notes 2021(31)	AT0000A2RZH2		EUR	200	200	0 %	98,124	196.248,00	1,16
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	AT0000A2CQD2		EUR	500	0	0 %	99,497	497.485,00	2,95
0,5000 % Raiffeisen-Landesbk Steiermark EO-Medium-Term Notes 2021(41)	AT000B093547		EUR	500	500	0 %	99,651	498.255,00	2,96
0,2000 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.19(39) A.1	DE000SHFM709		EUR	1.000	0	0 %	95,861	958.610,00	5,69
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51		EUR	1.100	0	0 %	108,624	1.194.864,00	7,09
0,5000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	ES0000012F76		EUR	1.200	0	0 %	100,782	1.209.384,00	7,18
0,5000 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg.Cov. MTN 2019(26)	XS1947550403		EUR	300	0	0 %	101,994	305.982,00	1,82
0,0100 % Swedish Covered Bond Corp.,The EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(30)	XS2353010593		EUR	200	200	0 %	97,961	195.922,00	1,16
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	16.215.897,00	96,25

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	35.700,00	0,21
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate							EUR	35.700,00	0,21
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte							EUR	35.700,00	0,21
FUTURE EURO-BUND 12.21 EUREX		185	EUR	-1.000.000				35.700,00	0,21
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	593.126,07	3,52
Bankguthaben							EUR	593.126,07	3,52
EUR - Guthaben bei:									
Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG			EUR	593.126,07	%	100,000	593.126,07	3,52	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	34.533,05	0,20
Zinsansprüche			EUR	34.533,05			34.533,05	0,20	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-30.990,78	-0,18
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-293,40			-293,40	0,00	
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.750,00			-8.750,00	-0,05	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.505,38			-2.505,38	-0,01	
Prüfungskosten			EUR	-6.382,22			-6.382,22	-0,04	
Veröffentlichungskosten			EUR	-427,61			-427,61	0,00	
Portfoliomanagervergütung			EUR	-12.632,17			-12.632,17	-0,07	
Fondsvermögen							EUR	16.848.265,34	100,00 1)

**Jahresbericht
LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN**

Vermögensaufstellung zum 31.10.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	151,87	
Ausgabepreis							EUR	156,43	
Anteile im Umlauf							STK	110.940	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3750 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.220 v.2018(2025)	DE000AAR0215	EUR	0	300	
0,6250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(25) Ser.211	DE000BHY0GC3	EUR	0	400	
0,0100 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.20(28)	DE000BHY0GD1	EUR	0	500	
0,8750 % Caja Rural de Navarra S.C.d.C. EO-Cédulas Hipotec. 2018(25)	ES0415306069	EUR	0	400	
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(26)	XS1485596511	EUR	0	700	
0,5000 % Eika Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. MTN 2018(25)	XS1869468808	EUR	0	400	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236	EUR	0	850	
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2020(52)	FR0013480613	EUR	600	600	
0,5000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Publ.Covered MTN 2018(25)	XS1875268689	EUR	0	500	
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(25)	IT0005090318	EUR	0	900	
0,5000 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013399169	EUR	0	300	
0,6250 % Länsförsäkringar Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Nts 2019(26)	XS1942708873	EUR	0	400	
0,0500 % Santander UK PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2020(27)	XS2102283814	EUR	0	400	
0,3750 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(26)	XS1948598997	EUR	0	600	
1,0000 % Slowenien, Republik EO-Bonds 2018(28)	SI0002103776	EUR	0	500	
0,2500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(26)	XS1482554075	EUR	0	800	
0,3750 % Volksbank Wien AG EO-Schuldversch. 2019(26)	AT000B122031	EUR	0	200	

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

3.404,54

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde.

Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2020 bis 31.10.2021

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		22.824,91	0,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		79.648,46	0,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		0,00	0,00
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		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		102.473,37	0,92
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-173,43	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-88.831,89	-0,79
- Verwaltungsvergütung	EUR	-35.000,00		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-53.831,89		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-10.676,66	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-7.708,83	-0,07
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-3.239,42	-0,03
- Depotgebühren	EUR	-3.530,01		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	4.010,11		
- Sonstige Kosten	EUR	-3.719,52		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-2.148,48		
- davon sonstige Kosten	EUR	-1.502,60		
Summe der Aufwendungen	EUR		-110.630,23	-0,99
III. Ordentliches Nettoergebnis	EUR		-8.156,86	-0,07
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		412.747,18	3,72
2. Realisierte Verluste	EUR		-52.905,54	-0,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		359.841,65	3,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-850.546,65	-7,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-197.904,64	-1,78

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.048.451,29	-9,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-696.766,50	-6,28

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	22.160.576,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-15.490,44
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-4.617.399,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.477.655,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.095.055,79	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	17.345,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-696.766,50
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-850.546,65	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-197.904,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	16.848.265,34

Jahresbericht
LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

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

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	3.025.046,38	27,29
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	2.620.456,05	23,64
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	351.684,79	3,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	52.905,54	0,48
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	3.025.046,38	27,29
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	3.025.046,38	27,29
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

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

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2017/2018	Stück	154.739	EUR	22.522.453,74	EUR	145,55
2018/2019	Stück	176.289	EUR	27.187.049,28	EUR	154,22
2019/2020	Stück	140.729	EUR	22.160.576,87	EUR	157,47
2020/2021	Stück	110.940	EUR	16.848.265,34	EUR	151,87

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.681.200,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,21

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 10.03.2009 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,43 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,23 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,68 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,03
---	-------------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

iBoxx Euro Corporates Financials TR Index 7-10 Years (Bloomberg: QW5U INDEX)	20,00 %
iBoxx Euro Covered TR Index 7-10Yr (Bloomberg: IYGJ INDEX)	20,00 %
iBoxx Euro Sovereigns Eurozone Performance Index 10+ Years (Bloomberg: QW1U INDEX)	60,00 %

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	151,87
Ausgabepreis	EUR	156,43
Anteile im Umlauf	STK	110.940

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,62 %

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

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 Aufwände:	EUR	3.719,52
- Sonstige Kosten	EUR	3.719,52
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	2.148,48

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

Transaktionskosten	EUR	663,40
--------------------	-----	--------

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

LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	60,1
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	51,6
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	8,5
Zahl der Mitarbeiter der KVG		658
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	in Mio. EUR	4,6
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	4,1
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,6

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 Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen 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.

So wird für diese risikorelevanten Mitarbeiter 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 LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

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>.

Anhang Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

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

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

Angaben zur Erfüllung dieser Merkmale, sowie gegebenenfalls zur Vereinbarung dieser Merkmale mit einem Index, der als Referenzwert dient, sowie der Methodik zur Bewertung, Messung und Überwachung der zugrunde liegenden Vermögenswerte, wurden zum Stichtag 10. März 2021 in den vorvertraglichen Informationen sowie auf der relevanten Internetseite der Universal-Investment (Fondsselektor) veröffentlicht.

Grundsätzlich legen Jahresberichte die Geschäftsergebnisse für vollständige Geschäftsjahre vor. Da die Transparenzanforderungen der Offenlegungs-Verordnung gemäß vorigem Absatz zum 10. März 2021 umgesetzt wurden, beziehen sich die Angaben im Jahresbericht jedoch nur auf den Zeitraum ab dem Stichtag.

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

Die Auswahl der Vermögensgegenstände erfolgt überwiegend im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen jedoch nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten im Sinne der Taxonomie-Verordnung.

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

Frankfurt am Main, den 1. November 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist. Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

Jahresbericht LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraft setzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 4. Februar 2022

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Rodriguez Gonzalez
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

LAM-SUSTAINABLE-EURO-RENTEN

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

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

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

Deutsche Apotheker- und Ärztebank e.G.

Hausanschrift:

Richard-Oskar-Mattern Str. 6
40547 Düsseldorf

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

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

3. Asset Management-Gesellschaft

Lampe Asset Management GmbH

Postanschrift:

Schwannstr. 10
40476 Düsseldorf

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

WKN / ISIN: 260507 / DE0002605078