

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## KGAL klimaSUBSTANZ

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2024

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

BERATUNG:



Vermögensübersicht zum 31.01.2024

| Anlageschwerpunkte             | Tageswert<br>in EUR | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|--------------------------------|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b> | <b>225.323,07</b>   | <b>100,00</b>                |
| 1. Bankguthaben                | 225.323,07          | 100,00                       |
| <b>II. Fondsvermögen</b>       | <b>225.323,07</b>   | <b>100,00</b>                |

# Halbjahresbericht KGAL klimaSUBSTANZ

## Vermögensaufstellung zum 31.01.2024

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

### Fußnoten:

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

## **Halbjahresbericht KGAL klimaSUBSTANZ**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

---

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

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

Anteilklassenmerkmale im Überblick

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

# Halbjahresbericht KGAL klimaSUBSTANZ

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

## Sonstige Angaben

### KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse R

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

### KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse I

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

### KGAL klimaSUBSTANZ - Anteilklasse VV

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

## **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

#### **Bewertung**

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

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 1. Februar 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung



# Halbjahresbericht KGAL klimaSUBSTANZ

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

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

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

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

### Rücknahmeabschlag

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

### Mindestanlagesumme

|                 |             |
|-----------------|-------------|
| Anteilklasse R  | keine       |
| Anteilklasse I  | EUR 500.000 |
| Anteilklasse VV | keine       |

### Verwaltungsvergütung

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

### Verwahrstellenvergütung

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

### Währung

|                 |      |
|-----------------|------|
| Anteilklasse R  | Euro |
| Anteilklasse I  | Euro |
| Anteilklasse VV | Euro |

### Ertragsverwendung

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Anteilklasse R  | Ausschüttung |
| Anteilklasse I  | Ausschüttung |
| Anteilklasse VV | Ausschüttung |

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

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

# Halbjahresbericht KGAL klimaSUBSTANZ

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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

Gründung: 1968

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

#### Geschäftsführer:

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

#### Aufsichtsrat:

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

### 2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

#### Hausanschrift:

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

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

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

### 3. Investitionsberatungsgesellschaft

KGAL Investment Management GmbH & Co. KG

#### Postanschrift:

Tölzer Straße 15  
82031 Grünwald

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

### 4. Liquiditäts-Management-Gesellschaft

Universal-Luxemburg S.A. Niederlassung Frankfurt

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

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