

Jahresbericht zum 30.06.2026

smart-invest

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R. C. S. Luxembourg K183

AXXION

smart-invest

Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister....3

Allgemeine Informationen....5

Auf einen Blick....7

Geschäftsbericht....8

Prüfungsvermerk....10

smart-invest....14

Zusammengefasste Vermögensübersicht....14

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung....15

Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens....16

smart-invest - HELIOS AR....17

Vermögensübersicht....17

Vermögensaufstellung....18

Ertrags- und Aufwandsrechnung....21

Entwicklung des Teilfondsvermögens....22

smart-invest - GLOBAL EQUITY....24

Vermögensübersicht....24

Vermögensaufstellung....25

Ertrags- und Aufwandsrechnung....29

Entwicklung des Teilfondsvermögens....30

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30.06.2026 (Anhang)....33

Sonstige Informationen (ungeprüft)....37

Vermerk über die unabhängige inhaltliche Prüfung mit begrenzter Sicherheit der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung....39

Service Partner & Dienstleister

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)
Thomas Amend (Mitglied)
Constanze Hintze (Mitglied)
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)
Pierre Girardet (Mitglied)
Armin Clemens (Mitglied)

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 LUXEMBURG

Service Partner & Dienstleister

Informationsstelle

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Kontaktstelle in Österreich

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 WIEN

Portfolioverwalter

Sand & Schott GmbH
Adlerstr. 31
D-70199 STUTTGART

Register- und Transferstelle

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Zahlstelle Großherzogtum Luxemburg

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Zentralverwaltung

Navaxx S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds smart-invest (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrella-Fonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

- smart-invest – HELIOS AR in EUR
- smart-invest – GLOBAL EQUITY in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Anteile der Anteilklasse S in beiden Teilfonds sind ausschließlich Investoren vorbehalten, die mit der Sand & Schott GmbH, Stuttgart, einen Vermögensverwaltungsvertrag abgeschlossen haben.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert eines Anteils wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Juli und endet am 30. Juni des darauffolgenden Jahres.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und den Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden.

Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxembourg Business Registers" (www.lbr.lu) offengelegt und im „Tageblatt" sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

Auf einen Blick

Fondsvermögen smart-invest

	smart-invest - HELIOS AR B	**smart-invest - HELIOS AR A**
ISIN	LU0146463616	LU0227003679
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	31.07.2002	14.02.2006
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	smart-invest - HELIOS AR S	**smart-invest - HELIOS AR R**
ISIN	LU1431870044	LU2663653066
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	04.07.2016	16.11.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend

	smart-invest - GLOBAL EQUITY B	**smart-invest - GLOBAL EQUITY I**
ISIN	LU0255681925	LU0973066052
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	05.07.2006	27.11.2013
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

	smart-invest - GLOBAL EQUITY S	**smart-invest - GLOBAL EQUITY R**
ISIN	LU1431870473	LU2353395101
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	07.07.2016	02.07.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend

Geschäftsbericht

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

das Geschäftsjahr 2025/2026 war von zwei sehr unterschiedlichen Halbjahren geprägt. Die zweite Jahreshälfte 2025 stand im Zeichen einer breiten Aufwärtsbewegung an den Aktienmärkten: Die Entschärfung des US-Zollstreits, das im Juli 2025 verabschiedete US-Steuer- und Ausgabenpaket sowie die Wiederaufnahme der Zinssenkungen durch die US-Notenbank ab September 2025 trieben die Kurse – in Verbindung mit einer kräftigen Unternehmensgewinnsaison – auf eine Reihe von Allzeithochs. Getragen wurde die Rallye erneut von den großen Technologiewerten und dem anhaltenden Investitionsboom rund um künstliche Intelligenz.

Zu Jahresbeginn 2026 kippte die Stimmung. Der Goldpreis kletterte im Januar in einer nahezu senkrechten Bewegung auf ein Rekordhoch von über 5.400 US-Dollar je Feinunze, ehe sich der Fokus der Anleger abrupt auf den Nahen Osten verlagerte. Ende Februar 2026 eröffneten die USA militärische Operationen gegen den Iran; Anfang März sperrte Teheran die Straße von Hormus, durch die rund ein Fünftel des weltweiten Öltransports läuft. Der Ölpreis sprang binnen weniger Tage um mehr als 50% nach oben, die Aktienmärkte reagierten mit deutlichen Kursverlusten und einem Anstieg der Volatilität. Nach einer Waffenruhe beruhigte sich die Lage; angeführt vom Halbleiter- und Technologie-Sektor arbeiteten sich die Märkte bis zum Ende des Geschäftsjahres wieder auf neue Höchststände vor.

Begleitet wurde das Jahr von einer Verschiebung der geldpolitischen Konstellation. Sowohl in den USA als auch in der Eurozone werden statt Zinssenkungen nun mögliche Zinserhöhungen erwartet. Die im Geschäftsjahresverlauf zunächst unter die 2%-Marke gefallene Inflation im Euroraum zog nach dem Ölpreisschock wieder an. Bundesanleihen gerieten zusätzlich durch die Ankündigung eines historisch hohen Emissionsvolumens zur Finanzierung von Infrastruktur- und Verteidigungsausgaben unter Druck; die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen stieg zeitweise über 3,0%.

Für den Euro-Anleger fiel die Währungsentwicklung nur wenig ins Gewicht. Nachdem der US-Dollar im Geschäftsjahr 2024/2025 kräftig abgewertet hatte, stabilisierte er sich im Berichtszeitraum und tendierte gegenüber dem Euro sogar leicht fester. Der zuvor erhebliche Gegenwind eines erstarkenden Euro, der im Vorjahr einen großen Teil der in Fremdwährung erzielten Erträge aufgezehrt hatte, entfiel damit weitgehend.

Im Geschäftsjahr erzielte der Weltaktienindex ein Ergebnis von +26,98%, während deutsche Staatsanleihen mittlerer Laufzeit +0,69%verzeichneten. Gold erwies sich mit einem Preisanstieg von 25,21% in EUR erneut als wertvolle Portfoliobeimischung. Der US-Dollar entwickelte sich mit +3,2%gegenüber dem Euro.

smart-invest - HELIOS AR

Wichtigste Entwicklung des Geschäftsjahres war die Neuausrichtung des smart-invest – HELIOS AR. Der Fonds wurde von einer diskretionär gesteuerten Mischfondsstrategie auf einen regelbasierten, prognosefreien Multi-Asset-Ansatz umgestellt. An die Stelle diskretionärer Allokationsentscheidungen treten eine Kombination aus der Kernallokation (ca. 70%) und einem regelbasierten dynamischen Teil (ca. 30%). Dort werden die Umschichtungen anhand beobachtbarer Markttrends vorgenommen. Ziel der Neuausrichtung ist ein wettbewerbsfähiges Renditeprofil bei spürbar ruhigerem Wertverlauf und systematischer Begrenzung großer Verlustphasen.

Die Wertentwicklung betrug +11,50% in der Anteilklasse A, +11,51% in der Anteilklasse B, +14,45% in der Anteilklasse R und 14,11% in der Anteilklasse S. Positiv wirkten im Berichtszeitraum vor allem der Goldbaustein, der von der anhaltenden Gold-Hausse profitierte, sowie die Aktienanlagen des Fonds, die an der KI-getriebenen Aufwärtsbewegung der Weltbörsen teilhatten. Der Öl- und Aktienschock infolge des Iran-Konflikts im März 2026 führte vorübergehend zu einem Rückschlag, der bis zum Geschäftsjahresende weitgehend aufgeholt wurde. Anders als im Vorjahr belastete die Währungsseite kaum, da die Euro-Aufwertung zum Stillstand kam.

smart-invest - GLOBAL EQUITY

Zum Start ins neue Geschäftsjahr wurde die Auswahlsystematik des smart-invest - GLOBAL EQUITY angepasst. Wir erlaubten mehr Flexibilität bei der Auswahl unserer Investments, vor allem in Hinblick auf das Momentum und die Bewertung einzelner Unternehmen. Die Marktcharakteristik machte eine regelmäßigere Anpassung des Portfolios an Markttrends notwendig. Der starke Einfluss weniger Wachstumstreiber erforderte eine größere Beweglichkeit und den konsequenteren Austausch von Unternehmen bei Kursschwäche. Unser Portfolio blieb global aufgestellt und behielt seinen Qualitätscharakter. Wir selektierten die besten Unternehmen aus Nordamerika und Europa nach den Faktoren Momentum, Free Cashflow-Marge sowie -Wachstum und bevorzugten eine geringe Verschuldung der Unternehmen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr verzeichnete der smart-invest - GLOBAL EQUITY eine positive Wertentwicklung von +17,75% in der Anteilklasse B, 17,54% in der Anteilklasse I, 20,05% in der Anteilklasse S. Den größten Performancebeitrag lieferten im abgelaufenen Geschäftsjahr Aktien, die vom KI-Investitionsboom profitieren, wie die Halbleiterfirmen LAM Research, ASML und KLA Corp., sowie Alphabet und Caterpillar. Dagegen wurden Software- und Medienunternehmen von den Märkten abgestraft und entsprechend unserer angepassten Strategie im Verlauf des Geschäftsjahres verkauft oder in ihrer Gewichtung im smart-invest – GLOBAL EQUITY deutlich reduziert.

Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten zum smart-invest - GLOBAL EQUITY

Der smart-invest – GLOBAL EQUITY wird gemäß Artikel 8 als Fonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen gemanagt. Der Fonds weist aktuell ein gutes MSCI-ESG-Rating von A auf. Weiter wird im Auswahlprozess über Ausschlusskriterien sichergestellt, dass nicht in Unternehmen investiert wird, die in der Herstellung oder dem Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen tätig sind. Im Rahmen der PAI-Strategie vermeiden wir außerdem die Investition in Unternehmen, die Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen aufweisen. In beiden Bereichen liegt die Kennzahl unverändert bei 0%.

Der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich fossile Brennstoffe tätig sind, ist aufgrund unserer auf Qualitätsaktien ausgerichteten Titelauswahl gering. Der Wert ist im Vergleich zum vergangenen Jahr leicht auf 2,17% angestiegen, was durch die Hinzunahme von Rohstofftiteln in einer Phase stark steigender Energiepreise begründet liegt. Entsprechend stieg auch der CO2-Fußabdruck leicht an, liegt aber insgesamt weiterhin auf einem niedrigen Niveau.

Ausblick

smart-invest - HELIOS AR

Für das kommende Geschäftsjahr rechnen wir mit einem weiterhin volatilen, aber grundsätzlich investierbaren Umfeld. Die geopolitische Lage im Nahen Osten bleibt fragil, der Führungswechsel an der Spitze der US-Notenbank und die US-Zwischenwahlen im November 2026 sorgen für zusätzliche Unsicherheit, und die Bewertungen vor allem im KI-Segment sind ambitioniert.

Gerade in einem solchen Umfeld soll die neue, regelbasierte Struktur ihre Stärken ausspielen: Sie passt das Risiko-Exposure prognosefrei an die vorherrschenden Markttrends an, hält über die festen Gold- und Anleihequoten stabilisierende Bausteine und kann sich in ausgeprägten Stressphasen über die Dual-Momentum-Bausteine teilweise in die Liquidität zurückziehen. Wir sind überzeugt, dass dieser disziplinierte, emotionsfreie Ansatz dem Fonds über einen vollständigen Marktzyklus zugutekommt.

smart-invest - GLOBAL EQUITY

Für das kommende Geschäftsjahr rechnen wir mit einem weiterhin volatilen, aber grundsätzlich investierbaren Umfeld. Die geopolitische Lage im Nahen Osten bleibt fragil, der Führungswechsel an der Spitze der US-Notenbank sowie die US-Zwischenwahlen im November 2026 sorgen für zusätzliche Unsicherheit, und insbesondere die Bewertungen im KI-Segment sind ambitioniert.

Mit der angepassten Auswahlsystematik des smart-invest - GLOBAL EQUITY stellen wir uns auf dieses Umfeld ein: Durch mehr Flexibilität bei Auswahl und Austausch der Investments können wir stärker vom Momentum gewisser Segmente des Aktienmarkts profitieren. Gleichzeitig sorgen die globale Diversifikation und der Fokus auf Qualitätskriterien dafür, dass den gestiegenen Risiken, u.a. durch die teilweise hohen Bewertungen an den Aktienmärkten angemessen Rechnung getragen wird.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf die zukünftige Entwicklung der Gesellschaft.

Transparenzhinweis gemäß Art. 50 Abs.4 der Verordnung (EU) 2024/1689 (KI-Verordnung)

Dieser Text wurde unter Verwendung von KI-gestützten Assistenzsystemen erstellt. Unabhängig davon wurden alle Inhalte von den für die Verfassung verantwortlichen natürlichen Personen sorgfältig geprüft und freigegeben.

Grevenmacher, im Oktober 2026

Der Vorstand der Axxion S.A.

Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des
smart-invest

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des smart-invest (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2026 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der zusammengefassten Vermögensübersicht des Fonds und der Vermögensübersicht der Teilfonds zum 30. Juni 2026;
- der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung des Fonds und der Ertrags- und Aufwandsrechnung der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der zusammengefassten Entwicklung des Fondsvermögens des Fonds und der Entwicklung des Teilfondsvermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. Juni 2026; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation ministérielle n°10181659)
R.C.S. Luxembourg B294273 - TVA LU36559370

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Vorstandes der Verwaltungsgesellschaft für den Abschluss

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé" für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen 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 Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;

- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 29. Oktober 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Signed by:

4CABD0D756FA4B8...
Andreas Drossel

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**76.998.870,40**	**101,17**
1. Aktien		23.078.559,39	30,32
- Deutschland	EUR	1.255.426,94	1,65
- Euro-Länder	EUR	3.676.135,32	4,83
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	122.795,00	0,16
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	18.024.202,13	23,68
2. Anleihen		3.546.806,61	4,66
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	3.546.806,61	4,66
3. Zertifikate		7.875.037,76	10,35
- Zertifikate	EUR	7.875.037,76	10,35
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere		2.134,59	0,00
- Bezugsrechte	EUR	2.134,59	0,00
5. Investmentanteile		32.835.221,09	43,14
- Investmentfonds	EUR	32.835.221,09	43,14
6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		9.602.522,94	12,62
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	4.328.701,91	5,69
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	909.930,41	1,20
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	4.363.890,62	5,73
7. Sonstige Vermögensgegenstände		58.588,02	0,08
II. Verbindlichkeiten		**-887.106,99**	**-1,17**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-887.106,99	-1,17
III. Fondsvermögen	**EUR**	**76.111.763,41**	**100,00**

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung

Zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich) für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Dividenden	599.980,89
2.	Zinsen aus Wertpapieren	67.817,92
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen	105.339,24
4.	Erträge aus Investmentanteilen	21.839,51
5.	Abzug Quellensteuer	-123.714,33
Summe der Erträge		**671.263,23**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Verwaltungsvergütung	-768.215,96
2.	Performancegebühr	-693.061,01
3.	Verwahrstellenvergütung	-45.393,32
4.	Register- und Transferstellenvergütung	-25.464,70
5.	Betreuungsgebühr	-346.463,53
6.	Zentralverwaltungsgebühr	-84.647,11
7.	Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	-4.700,04
8.	Prüfungskosten	-22.656,62
9.	Taxe d'Abonnement	-35.097,92
10.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-12.562,71
11.	Sonstige Aufwendungen	-67.351,57
Summe der Aufwendungen		**-2.105.614,49**
III.	**Ordentliches Nettoergebnis**	**-1.434.351,26**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	17.128.890,99
2.	Realisierte Verluste	-6.657.804,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**10.471.086,23**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**9.036.734,97**
VI.	**Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres**	**-972.280,19**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**8.064.454,78**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens

Zusammengefasste Entwicklung des Fondsvermögens

		EUR	EUR
I.	**Wert des Fondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**81.784.049,92**
1.	Ausschüttung		0,00
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-14.900.801,68
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.441.225,36	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-17.342.027,04	
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.164.060,40
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		8.064.454,78
II.	**Wert des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**76.111.763,41**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht smart-invest - HELIOS AR zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**63.347.153,60**	**101,26**
1. Aktien		9.649.972,43	15,43
- Deutschland	EUR	584.890,34	0,93
- Euro-Länder	EUR	1.718.966,48	2,75
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	7.346.115,61	11,74
2. Anleihen		3.546.806,61	5,67
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	3.546.806,61	5,67
3. Zertifikate		7.875.037,76	12,59
- Zertifikate	EUR	7.875.037,76	12,59
4. Investmentanteile		32.835.221,09	52,49
- Investmentfonds	EUR	32.835.221,09	52,49
5. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		9.381.824,34	15,00
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	4.135.046,86	6,61
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	901.517,21	1,44
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	4.345.260,27	6,95
6. Sonstige Vermögensgegenstände		58.291,37	0,09
II. Verbindlichkeiten		**-787.827,69**	**-1,26**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-787.827,69	-1,26
III. Teilfondsvermögen	**EUR**	**62.559.325,91**	**100,00**

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung smart-invest - HELIOS AR zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere					**EUR**		**17.525.010,19**	**28,01**
Aktien					**EUR**		**9.649.972,43**	**15,43**
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	500		EUR	1.721,4000	860.700,00	1,38
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	12.503		EUR	46,7800	584.890,34	0,93
FR0000120271	TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	STK	12.616		EUR	68,0300	858.266,48	1,37
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	STK	3.851		USD	357,3700	1.204.052,38	1,92
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.478		USD	238,3400	308.194,68	0,49
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	STK	894		USD	1.064,9000	832.913,91	1,33
US17275R1023	Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	STK	6.536		USD	117,4600	671.669,78	1,07
US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	STK	6.090		USD	301,7100	1.607.536,22	2,57
US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	STK	5.081		USD	433,3300	1.926.290,23	3,08
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	STK	4.544		USD	200,0900	795.458,41	1,27
Zertifikate					**EUR**		**7.875.037,76**	**12,59**
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold	STK	11.696		USD	387,7600	3.967.839,86	6,34
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	STK	57.120		USD	78,1850	3.907.197,90	6,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					**EUR**		**3.546.806,61**	**5,67**
Verzinsliche Wertpapiere					**EUR**		**3.546.806,61**	**5,67**
US91282CHP95	United States of America DL-Inflation-Ind. Nts 2023(33)	USD	1.000		%	95,9570	920.289,21	1,47
US91282CKA89	United States of America DL-Notes 2024(27)	USD	3.000		%	100,0703	2.626.517,40	4,20
Investmentanteile					**EUR**		**32.835.221,09**	**52,49**
Gruppenfremde Investmentanteile					**EUR**		**32.835.221,09**	**52,49**
IE00B1W6DP85	Dim.F.II-Em.Mkts Targeted V.Fd Reg.Shares EUR Acc.o.N.	ANT	30.323		EUR	33,2000	1.006.723,60	1,61
IE00B67WB637	Dim.Fds-Global Small Companies Registered Shares EUR Acc.o.N.	ANT	77.506		EUR	43,8300	3.397.087,98	5,43
IE00B2PC0260	Dimens.Fds-Glbl Core Equity Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT	146.504		EUR	59,8100	8.762.404,24	14,01
IE00B60LX167	Dimension Fds-Global Value Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT	204.869		EUR	28,1700	5.771.159,73	9,23
IE00B2PC0716	Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT	125.061		EUR	45,6200	5.705.282,82	9,12
IE00B0HCGV10	Dimensional Fds-Emerg.Mkts Va. Reg.Shares EUR Acc.o.N.	ANT	27.163		EUR	44,1900	1.200.332,97	1,92
IE00BKM4GZ66	iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	62.007		EUR	48,7980	3.025.817,59	4,84
IE00B03HD191	Vang.Inv.S.-Global Stk.Ind.Fd Reg.Shs EUR Acc o.N.	ANT	49.096		EUR	62,3698	3.062.107,70	4,89
IE00B6R52036	iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	29.960		USD	34,5000	904.304,46	1,45
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**53.907.037,89**	**86,17**

Vermögensaufstellung smart-invest - HELIOS AR zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-ver-mögens [1]
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					**EUR**		**9.381.824,34**	**15,00**
Bankbestände					**EUR**		**9.381.824,34**	**15,00**
Verwahrstelle					**EUR**		**9.381.824,34**	**15,00**
Banque de Luxembourg S.A.				12,72	CAD		7,84	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				3.255.998,98	CHF		3.530.801,24	5,64
Banque de Luxembourg S.A.				758,09	DKK		101,42	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				4.135.046,86	EUR		4.135.046,86	6,61
Banque de Luxembourg S.A.				696.707,78	GBP		808.799,27	1,29
Banque de Luxembourg S.A.				39,00	JPY		0,21	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				10.194.508,11	NOK		901.179,95	1,44
Banque de Luxembourg S.A.				2.609,46	SEK		235,84	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				6.459,90	USD		5.651,71	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**58.291,37**	**0,09**
Dividendenansprüche							11.532,65	0,02
Zinsansprüche							46.758,72	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten					**EUR**		**-787.827,69**	**-1,26**
Betreuungsgebühr							-28.755,37	-0,05
Performancegebühr							-667.788,66	-1,07
Prüfungskosten							-15.711,06	-0,03
Register- und Transferstellenvergütung							-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement							-7.820,90	-0,01
Verwahrstellenvergütung							-3.992,28	-0,01
Verwaltungsvergütung							-59.636,92	-0,10
Zentralverwaltungsvergütung							-3.872,50	-0,01
Teilfondsvermögen					**EUR**		**62.559.325,91**	**100,00**
Anteilwert smart-invest - HELIOS AR B					**EUR**		**60,96**	
Anteilwert smart-invest - HELIOS AR A					**EUR**		**60,69**	
Anteilwert smart-invest - HELIOS AR S					**EUR**		**153,95**	
Anteilwert smart-invest - HELIOS AR R					**EUR**		**31,99**	
Umlaufende Anteile smart-invest - HELIOS AR B					**STK**		**914.963,437**	
Umlaufende Anteile smart-invest - HELIOS AR A					**STK**		**47.760,556**	
Umlaufende Anteile smart-invest - HELIOS AR S					**STK**		**24.818,671**	
Umlaufende Anteile smart-invest - HELIOS AR R					**STK**		**2.000,000**	

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026		
CAD	(Kanadische Dollar)	1,621690	=	1 Euro (EUR)
CHF	(Schweizer Franken)	0,922170	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,474500	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,861410	=	1 Euro (EUR)
JPY	(Japanische Yen)	185,750000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,312400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,064500	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,143000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich) smart-invest - HELIOS AR für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Dividenden	458.558,14
2.	Zinsen aus Wertpapieren	67.817,92
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen	100.436,94
4.	Erträge aus Investmentanteilen	21.839,51
5.	Abzug Quellensteuer	-93.002,54
Summe der Erträge		**555.649,97**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Verwaltungsvergütung	-681.620,09
2.	Performancegebühr	-629.789,46
3.	Verwahrstellenvergütung	-37.283,13
4.	Register- und Transferstellenvergütung	-18.810,46
5.	Betreuungsgebühr	-328.664,46
6.	Zentralverwaltungsgebühr	-53.475,76
7.	Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	-2.532,28
8.	Prüfungskosten	-9.287,12
9.	Taxe d'Abonnement	-29.468,09
10.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-12.504,51
11.	Sonstige Aufwendungen [1)]	-42.206,96
Summe der Aufwendungen		**-1.845.642,32**
III.	**Ordentliches Nettoergebnis**	**-1.289.992,35**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	14.303.259,20
2.	Realisierte Verluste	-5.694.595,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**8.608.664,03**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**7.318.671,68**
VI.	**Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres**	**-916.941,41**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**6.401.730,27**

[1)] Siehe Erläuterung 2 im Anhang.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Entwicklung des Teilfondsvermögens

Entwicklung des Teilfondsvermögens smart-invest - HELIOS AR

		EUR	EUR
I.	**Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**63.213.606,05**
1.	Ausschüttung		0,00
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-7.545.402,81
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.209.197,58	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.754.600,39	
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		489.392,41
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		6.401.730,27
II.	**Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**62.559.325,91**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre smart-invest - HELIOS AR B

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres Stück	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres EUR
30.06.2026	914.963,437	60,96
30.06.2025	1.035.140,220	54,67
30.06.2024	1.166.257,191	55,07

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre smart-invest - HELIOS AR A

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres Stück	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres EUR
30.06.2026	47.760,556	60,69
30.06.2025	58.848,168	54,43
30.06.2024	72.083,741	54,81

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre smart-invest - HELIOS AR S

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres Stück	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres EUR
30.06.2026	24.818,671	153,95
30.06.2025	24.911,671	134,91
30.06.2024	24.517,671	134,21

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre smart-invest - HELIOS AR R

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres Stück	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres EUR
30.06.2026	2.000,000	31,99
30.06.2025	2.000,000	27,95
30.06.2024	2.000,000	27,71

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre smart-invest - HELIOS AR

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
30.06.2026	62.559.325,91
30.06.2025	63.213.606,05
30.06.2024	71.517.668,13

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht smart-invest - GLOBAL EQUITY zum 30.06.2026

		Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**13.651.716,80**	**100,73**
1. Aktien		13.428.586,96	99,09
- Deutschland	EUR	670.536,60	4,95
- Euro-Länder	EUR	1.957.168,84	14,44
- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR	122.795,00	0,91
- Nicht EU/EWR-Länder	EUR	10.678.086,52	78,79
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		2.134,59	0,02
- Bezugsrechte	EUR	2.134,59	0,02
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		220.698,60	1,63
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	193.655,05	1,43
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	8.413,20	0,06
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR	18.630,35	0,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände		296,65	0,00
II. Verbindlichkeiten		**-99.279,30**	**-0,73**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-99.279,30	-0,73
III. Teilfondsvermögen	**EUR**	**13.552.437,50**	**100,00**

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung smart-invest - GLOBAL EQUITY zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere					**EUR**		**13.430.721,55**	**99,10**
Aktien					**EUR**		**13.428.586,96**	**99,09**
CH0012221716	ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12		STK	4.679	CHF	87,5800	444.372,32	3,28
CH0012005267	Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49		STK	2.900	CHF	126,5800	398.063,26	2,94
CH1499059983	Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001		STK	1.200	CHF	332,8000	433.065,49	3,20
DK0061539921	Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20		STK	4.972	DKK	184,6000	122.795,00	0,91
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50		STK	1.162	EUR	128,7000	149.549,40	1,10
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		STK	634	EUR	414,1000	262.539,40	1,94
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		STK	406	EUR	1.721,4000	698.888,40	5,16
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50		STK	34.360	EUR	12,0840	415.206,24	3,06
FR0000120321	L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		STK	826	EUR	383,6500	316.894,90	2,34
DE0006452907	Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.032	EUR	53,1000	107.899,20	0,80
IT0004176001	Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10		STK	1.604	EUR	146,0500	234.264,20	1,73
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.810	EUR	165,8000	300.098,00	2,21
FI0009003727	Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.		STK	4.265	EUR	33,3800	142.365,70	1,05
GB0009895292	AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25		STK	1.466	GBP	141,0000	239.962,39	1,77
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50		STK	3.403	GBP	27,4100	108.283,20	0,80
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01		STK	2.433	USD	143,1000	304.603,94	2,25
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		STK	1.904	USD	357,3700	595.304,01	4,39
US0231351067	Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.178	USD	238,3400	245.638,25	1,81
US0378331005	Apple Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.591	USD	289,3600	402.774,94	2,97
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.		STK	1.631	USD	169,8800	242.409,69	1,79
US11135F1012	Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.246	USD	377,7500	411.790,46	3,04
US1491231015	Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1		STK	518	USD	1.064,9000	482.605,60	3,56
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01		STK	75	USD	1.981,9500	130.049,21	0,96
US30231G1022	Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.051	USD	136,7200	125.715,42	0,93
US34959E1091	Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001		STK	3.400	USD	153,6200	456.962,38	3,37
US3696043013	GE Aerospace Registered Shares DL -,06		STK	1.142	USD	373,7300	373.403,03	2,76
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	5.154	USD	87,0400	392.479,58	2,90
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001		STK	339	USD	397,6800	117.947,09	0,87
US4781601046	Johnson & Johnson Registered Shares DL 1		STK	792	USD	253,9700	175.979,21	1,30
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1		STK	791	USD	327,3300	226.524,96	1,67
US4824801009	KLA Corp. Registered Shares DL 0,001		STK	2.340	USD	301,7100	617.674,02	4,56
US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.		STK	1.863	USD	433,3300	706.293,78	5,21
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006		STK	680	USD	563,2900	335.115,66	2,47
US5949181045	Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		STK	1.092	USD	373,0200	356.376,06	2,63
US61174X1090	Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005		STK	3.853	USD	96,1200	324.016,06	2,39
US64110L1061	Netflix Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.740	USD	71,4000	108.692,91	0,80
US6516391066	Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60		STK	4.398	USD	93,4000	359.381,63	2,65

Vermögensaufstellung smart-invest - GLOBAL EQUITY zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-vermögens [1]
US67066G1040	NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001		STK	3.878	USD	200,0900	678.870,53	5,01
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.		STK	1.600	USD	116,6700	163.317,59	1,21
US81762P1021	ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001		STK	1.477	USD	99,2800	128.290,95	0,95
US88160R1014	Tesla Inc. Registered Shares DL-,001		STK	534	USD	420,6000	196.500,79	1,45
US92826C8394	VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	840	USD	343,0900	252.139,63	1,86
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		STK	1.448	USD	113,2600	143.482,48	1,06
Sonstige Beteiligungswertpapiere					**EUR**		**2.134,59**	**0,02**
Bezugsrechte					**EUR**		**2.134,59**	**0,02**
ES06670509T7	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte 13.07.2026		STK	1.162	EUR	1,8370	2.134,59	0,02
Summe Wertpapiervermögen					**EUR**		**13.430.721,55**	**99,10**
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten					**EUR**		**220.698,60**	**1,63**
Bankbestände					**EUR**		**220.698,60**	**1,63**
Verwahrstelle					**EUR**		**220.698,60**	**1,63**
Banque de Luxembourg S.A.				37,20	CHF		40,34	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				60.363,56	DKK		8.075,93	0,06
Banque de Luxembourg S.A.				193.655,05	EUR		193.655,05	1,43
Banque de Luxembourg S.A.				8.094,18	GBP		9.396,43	0,07
Banque de Luxembourg S.A.				732,01	NOK		64,71	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				3.015,69	SEK		272,56	0,00
Banque de Luxembourg S.A.				10.508,26	USD		9.193,58	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**296,65**	**0,00**
Dividendenansprüche							296,65	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten					**EUR**		**-99.279,30**	**-0,73**
Betreuungsgebühr							-1.647,06	-0,01
Performancegebühr							-64.533,42	-0,48
Prüfungskosten							-19.647,99	-0,14
Register- und Transferstellenvergütung							-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement							-1.694,26	-0,01
Verwahrstellenvergütung							-1.065,00	-0,01
Verwaltungsvergütung							-8.002,35	-0,06
Zentralverwaltungsvergütung							-2.439,22	-0,02
Teilfondsvermögen					**EUR**		**13.552.437,50**	**100,00**
Anteilwert smart-invest - GLOBAL EQUITY B					**EUR**		**43,12**	
Anteilwert smart-invest - GLOBAL EQUITY I					**EUR**		**1.662,39**	
Anteilwert smart-invest - GLOBAL EQUITY S					**EUR**		**178,52**	
Umlaufende Anteile smart-invest - GLOBAL EQUITY B					**STK**		**131.743,822**	
Umlaufende Anteile smart-invest - GLOBAL EQUITY I					**STK**		**52,993**	

Vermögensaufstellung smart-invest - GLOBAL EQUITY zum 30.06.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2026		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-ver-mögens [1]
Umlaufende Anteile smart-invest - GLOBAL EQUITY S					**STK**		**43.602,000**	

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026		
CHF	(Schweizer Franken)	0,922170	=	1 Euro (EUR)
DKK	(Dänische Kronen)	7,474500	=	1 Euro (EUR)
GBP	(Britische Pfund)	0,861410	=	1 Euro (EUR)
NOK	(Norwegische Kronen)	11,312400	=	1 Euro (EUR)
SEK	(Schwedische Kronen)	11,064500	=	1 Euro (EUR)
USD	(US-Dollar)	1,143000	=	1 Euro (EUR)

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich) smart-invest - GLOBAL EQUITY für den Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Dividenden	141.422,75
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen	4.902,30
3.	Abzug Quellensteuer	-30.711,79
Summe der Erträge		**115.613,26**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Verwaltungsvergütung	-86.595,87
2.	Performancegebühr	-63.271,55
3.	Verwahrstellenvergütung	-8.110,19
4.	Register- und Transferstellenvergütung	-6.654,24
5.	Betreuungsgebühr	-17.799,07
6.	Zentralverwaltungsgebühr	-31.171,35
7.	Vertriebs-, Informations- und Zahlstellengebühr	-2.167,76
8.	Prüfungskosten	-13.369,50
9.	Taxe d'Abonnement	-5.629,83
10.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-58,20
11.	Sonstige Aufwendungen [1)]	-25.144,61
Summe der Aufwendungen		**-259.972,17**
III.	**Ordentliches Nettoergebnis**	**-144.358,91**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	2.825.631,79
2.	Realisierte Verluste	-963.209,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**1.862.422,20**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**1.718.063,29**
VI.	**Nettoveränderung des nicht realisierten Ergebnisses des Geschäftsjahres**	**-55.338,78**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**1.662.724,51**

[1)] Siehe Erläuterung 2 im Anhang.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Entwicklung des Teilfondsvermögens

Entwicklung des Teilfondsvermögens smart-invest - GLOBAL EQUITY

		EUR	EUR
I.	**Wert des Teilfondsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres**		**18.570.443,87**
1.	Ausschüttung		0,00
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-7.355.398,87
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	232.027,78	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.587.426,65	
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		674.667,99
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		1.662.724,51
II.	**Wert des Teilfondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres**		**13.552.437,50**

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre smart-invest - GLOBAL EQUITY B

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres Stück	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres EUR
30.06.2026	131.743,822	43,12
30.06.2025	182.739,740	36,62
30.06.2024	201.261,826	39,21

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre smart-invest - GLOBAL EQUITY I

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres Stück	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres EUR
30.06.2026	52,993	1.662,39
30.06.2025	134,993	1.414,27
30.06.2024	134,993	1.506,40

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre smart-invest - GLOBAL EQUITY S

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres Stück	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres EUR
30.06.2026	43.602,000	178,52
30.06.2025	77.484,000	148,70
30.06.2024	75.347,000	157,82

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre smart-invest - GLOBAL EQUITY R

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres Stück	Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres EUR
30.06.2026 [1)]	0,000	0,00
30.06.2025	1.430,000	115,96
30.06.2024	1.430,000	122,69

[1)] Die Anteilklasse wurde mit Wirkung zum 22.12.2025 aufgelöst. Zum Auflösungsstichtag betrug der Anteilwert 120,47 EUR und die Anzahl der ausgegebenen Anteile 430,000.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre smart-invest - GLOBAL EQUITY

Geschäftsjahr	Teilfondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
30.06.2026	13.552.437,50
30.06.2025	18.570.443,87
30.06.2024	20.160.687,60

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Transaktionskosten

Transaktionskosten im Zeitraum vom 01.07.2025 bis 30.06.2026

Teilfonds	Teilfondswährung	Transaktionskosten
smart-invest - HELIOS AR	EUR	79.172,19
smart-invest - GLOBAL EQUITY	EUR	21.386,23

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Fonds monatlich gebündelt belastet. Diese Kosten sind in dem Konto „Sonstige Aufwendungen“ enthalten.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

Der vorstehend genannte Gesamtbetrag der Transaktionskosten beinhaltet neben den Kosten für Transaktionen, die nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen wurden, auch weitere Kosten wie Börsengebühren, Maklergebühren, sonstige Transaktionsgebühren und Steuern.

Erläuterungen zum Jahresbericht zum 30.06.2026 (Anhang)

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) und gemäß dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt.

Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

Bewertung von Forderungen und Verbindlichkeiten

Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche, und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option" ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.06.2026 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2026 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung aufgeführten sonstigen Aufwendungen beinhalten insbesondere Veröffentlichungsgebühren, Gebühren für Aufsichtsbehörden, Transaktionskosten, Marketing- und Druckkosten sowie Lizenzgebühren.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d'abonnement")

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d'abonnement") von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „taxe d'abonnement" von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern die einzelnen Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investieren, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Erläuterung 6 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 7 – Ertragsverwendung

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 8 - Performance Fee

Im Geschäftsjahr vom 01.07.2025 bis zum 30.06.2026 sind folgende Performance Fees angefallen:

	Performance Fee	in % vom Ø Fondsvermögen
smart-invest - HELIOS AR B	633.954,42 EUR	1,13%
smart-invest - HELIOS AR A	33.834,24 EUR	1,14%

	Performance Fee	in % vom Ø Fondsvermögen
smart-invest - GLOBAL EQUITY B	62.954,74 EUR	1,08%
smart-invest - GLOBAL EQUITY I	1.578,68 EUR	1,19%

Bei der Angabe der Performance Fee wurde ein ggfs. anfallender Ertragsausgleich nicht berücksichtigt. Die Ermittlung des prozentualen Wertes erfolgt auf Basis des durchschnittlichen Fondsvolumens der jeweiligen Anteilklasse im Berichtszeitraum.

Weitergehende Informationen zur Performance Fee und ihrer Berechnung können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Erläuterung 9 - Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Betreffend den Teilfonds smart-invest - GLOBAL EQUITY:

Die in Artikel 11 Absatz 1 dieser Verordnung genannten Informationen sind im Anhang „Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" dieses Jahresberichtes enthalten. Dieser Anhang enthält Informationen über die ökologischen oder sozialen Merkmale.

Erläuterung 10 - Ereignisse im Berichtszeitraum

Die Anteilscheilscheinklasse smart-invest - GLOBAL EQUITY R wurde mit Wirkung zum 22.12.2025 aufgelöst.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

Erläuterung 11 - Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Der Verkaufsprospekt und der Anhang zum Verkaufsprospekt des Fonds wurden überarbeitet und aktualisiert.

Der Teilfonds smart-invest – GLOBAL EQUITY wird zum 15.07.2026 von einer Einstufung nach Artikel 8 auf Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor umgestellt.

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine weiteren wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

Sonstige Informationen (ungeprüft)

Erläuterung 1 – Risikomanagement

In Bezug auf das Risikomanagement hat der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft den Commitment Approach als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

Erläuterung 2 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend 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 abgeschlossen.

Erläuterung 3 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung

Betreffend den Teilfonds smart-invest – HELIOS AR:

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Der Teilfonds berücksichtigt Nachhaltigkeitsrisiken bei den Investitionsentscheidungen gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung")

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Betreffend den Teilfonds smart-invest – GLOBAL EQUITY:

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Bei dem Teilfonds handelt es sich um ein Finanzprodukt, mit dem ökologische und soziale Merkmale beworben werden. Er qualifiziert gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung")

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Angaben zur Mitarbeitervergütung der EU-Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos gemäß der Definition in der Verordnung (EU) 2019/2088 über Angaben zur Nachhaltigkeit vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Verwaltungsgesellschaft in ihren Vergütungsrichtlinien geregelt. Die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet sich, eine Vergütungspolitik aufrechtzuerhalten, die bei Unternehmensentscheidungen Einflüsse auf Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung (Environmental, Social, Governance; ESG) berücksichtigt (z. B. Reduktion CO2-Fussabdruck, Förderung Mitarbeitergesundheit und Diversität) sowie die Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherstellt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, gelten besondere Regelungen.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems für das abgelaufene Geschäftsjahr fand im Rahmen der jährlichen Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme eingehalten wurden. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden. Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2025 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Alle nachfolgenden Angaben sind auf ganze Werte gerundet.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2025 von der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung	EUR	1.921.000
davon Führungskräfte (inklusive 3 Vorstände)	EUR	1.921.000

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**6.048.000**
davon feste Vergütung	EUR	5.361.000
davon variable Vergütung	EUR	687.000
Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft		**60**

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die Verwaltungsgesellschaft zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Sand und Schott GmbH für das Geschäftsjahr 2025 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		**Sand und Schott GmbH**
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**151.100,00**
davon feste Vergütung	EUR	125.200,00
davon variable Vergütung	EUR	25.900,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		**7**

Vermerk über die unabhängige inhaltliche Prüfung mit begrenzter Sicherheit der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung

Vermerk über die unabhängige inhaltliche Prüfung mit begrenzter Sicherheit der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung von smart-invest

An den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft von

smart-invest

Schlussfolgerung mit begrenzter Sicherheit

Wir haben eine inhaltliche Prüfung mit begrenzter Sicherheit betreffend die regelmäßige Berichterstattung gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 (SFDR) über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die „regelmäßige SFDR-Berichterstattung“) aller Teilfonds von smart-invest klassifiziert als Artikel 8(1), SFDR (der „Fonds“) für das am 30. Juni 2026 endende Geschäftsjahr durchgeführt.

Auf Grundlage der von uns durchgeführten Verfahren und der von uns erlangten Nachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass die regelmäßige SFDR-Berichterstattung für das am 30. Juni 2026 endende Geschäftsjahr nicht in allen wesentlichen Belangen gemäß den in Anhang 1 dargelegten Kriterien erstellt wurde, die auf den Anforderungen von Artikel 11 der SFDR sowie auf den Anforderungen des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (die „EU-Taxonomie“) (die „Kriterien“) beruhen.

Grundlage für unsere Schlussfolgerung

Wir haben unsere inhaltliche Prüfung mit begrenzter Sicherheit in Übereinstimmung mit dem International Standard on Assurance Engagements (ISAE 3000 (Revised)), Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information (ISAE 3000 (Revised)), herausgegeben vom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) und für Luxemburg übernommen durch das Institut des Réviseurs d’Entreprises (IRE), durchgeführt.

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative,
2 rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation ministérielle n°10181659)
R.C.S. Luxembourg B294273 - TVA LU36559370

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Nachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Schlussfolgerung zu dienen. Unsere Verantwortung gemäß diesem Standard wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé" weitergehend beschrieben.

Unabhängigkeit und Qualitätsmanagement

Wir erfüllen die Unabhängigkeitsanforderungen und andere Berufspflichten und -grundsätze gemäß dem vom Internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer herausgegebenen internationalen Verhaltenskodex für Berufsangehörige, einschließlich internationaler Unabhängigkeitsstandards (IESBA-Kodex), wie er für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF) angenommen wurde. Dieser Kodex basiert auf den Grundsätzen der Integrität, Objektivität, beruflichen Kompetenz und erforderlichen Sorgfalt, Verschwiegenheit sowie des berufswürdigen Verhaltens.

Wir wenden den International Standard on Quality Management 1 an, wie ihn die CSSF für Luxemburg übernommen hat, und verfügen dementsprechend über ein umfassendes Qualitätskontrollsystem. Dieses umfasst schriftlich dokumentierte Richtlinien und Verfahren für die Einhaltung ethischer Anforderungen, Berufsstandards sowie der geltenden gesetzlichen und regulatorischen Vorschriften.

Verantwortung des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft für die regelmäßige SFDR-Berichterstattung

Der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für:

- die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung in Übereinstimmung mit den Kriterien;

- die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung interner Kontrollen, die der Vorstand der Verwaltungsgesellschaft für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung gemäß den Kriterien, die frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, als notwendig erachtet;

- die Auswahl und Anwendung geeigneter Methoden zur Nachhaltigkeitsberichterstattung sowie die Vornahme von Annahmen und Schätzungen, die unter den jeweiligen Gegebenheiten angemessen sind.

Inhärente Grenzen bei der Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung

Da derzeit keine allgemein anerkannten und etablierten Verfahren zur Beurteilung und Messung nichtfinanzieller Informationen bestehen, können auch andere zulässige Ansätze und Methoden angewandt werden. Dies kann die Vergleichbarkeit der nichtfinanziellen Informationen zwischen Unternehmen beeinträchtigen.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé"

Unsere Verantwortung besteht darin, Verfahren zu planen und durchzuführen, um eine begrenzte Sicherheit darüber zu erlangen, ob die regelmäßige SFDR-Berichterstattung frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber unsere Schlussfolgerung abzugeben. Beabsichtigte oder unbeabsichtigte falsche Darstellungen werden als wesentlich angesehen, wenn diese einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung getroffenen Entscheidungen von Adressaten nach vernünftigem Ermessen beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Schlussfolgerung mit begrenzter Sicherheit in Übereinstimmung mit ISAE 3000 (Revised) berufen wir uns auf unser fachliches Urteilsvermögen und bewahren während des gesamten Auftrags eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Fonds als Grundlage für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung angewandten Kriterien;

- führen wir Risikobewertungsverfahren durch, einschließlich der Erlangung eines Verständnisses der für unseren Auftrag relevanten internen Kontrollen, um Bereiche mit erhöhter Wahrscheinlichkeit wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen zu identifizieren und darauf abgestimmte Verfahren zu planen. Diese Tätigkeiten erfolgen jedoch nicht mit dem Ziel, eine Schlussfolgerung über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben; und

- entwickeln und führen wir Verfahren durch, die auf diejenigen Bereiche der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung ausgerichtet sind, in denen wesentliche falsche Darstellungen mit hinreichender Wahrscheinlichkeit auftreten können. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei beabsichtigten falschen Darstellungen höher als bei unbeabsichtigten, da sie betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

Im Rahmen unseres Auftrags zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit übernehmen wir keine Verantwortung und geben keine Zusicherung in Bezug auf Ausgangsinformationen, die der Fonds direkt von seinen Portfoliounternehmen oder von externen Sachverständigen erhalten hat.

Zusammenfassung der erbrachten Leistungen

Ein Auftrag zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit umfasst die Durchführung von Verfahren, um Nachweise hinsichtlich der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung zu erlangen. Die im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit durchgeführten Verfahren sind weniger umfangreich als jene, die zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit durchgeführt werden, und unterscheiden sich von Letzteren in Art, zeitlicher Einteilung und Umfang. Somit ist der Sicherheitsgrad, der im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit erreicht wird, bedeutend geringer als jener, der im Rahmen eines Auftrags zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit erreicht worden wäre.

Art, Zeitraum und Umfang der von uns ausgewählten Prüfungshandlungen hängen von unserem fachlichen Ermessen ab, sowie von der Einschätzung, bei welchen Angaben in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung mit wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen zu rechnen ist.

Im Rahmen unseres Auftrags haben wir:

- ein Verständnis der Prozesse des Fonds erlangt, die für die Erstellung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung relevant sind;
- die Einbeziehung aller im Identifizierungsprozess ermittelten Angaben in die regelmäßige SFDR-Berichterstattung beurteilt;
- Befragungen des zuständigen Personals vorgenommen und analytische Verfahren an einer Stichprobe ausgewählter Informationen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung durchgeführt;
- substanzielle Tätigkeiten zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit an einer Stichprobe ausgewählter Informationen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung durchgeführt;
- ausgewählte Informationen der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung mit den entsprechenden Angaben im Jahresabschluss abgeglichen; und
- die angewandten Methoden zur Vornahme von Schätzungen beurteilt.

Beschränkung der Verbreitung und Verwendung

Unser Vermerk wurde ausschließlich für den Vorstand der Verwaltungsgesellschaft und die Anteilinhaber gemäß den Bedingungen unseres Auftragsschreibens erstellt und darf nicht für andere Zwecke verwendet werden. Wir übernehmen keine Verantwortung gegenüber jedweder anderen Partei, der dieser Vermerk zur Verfügung gestellt wird.

Luxemburg, 19. Oktober 2026

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Vertreten durch

Signed by:



6E147AB1A5F5488...

Kenny Panjanaden
Réviseur d'entreprises agréé

Für alle Fonds

- Angemessene Verwendung des Anhangs IV (für Artikel 8 Fonds) und des Anhangs V (für Artikel 9 Fonds) der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission vom 6. April 2022 zur Ergänzung der SFDR in Bezug auf technische Regulierungsstandards (die „RTS“) in ihrer geänderten Fassung;

- Übereinstimmung der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung mit den in Artikel 2 der RTS genannten allgemeinen Grundsätzen über die Darstellung von Informationen;

- Vollständigkeit der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung, einschließlich aller relevanten Abschnitte des Anhangs IV bzw. V der RTS, der in den RTS definierten relevanten Anforderungen und der entsprechenden Antworten;

- Übereinstimmung der qualitativen Angaben mit der quantitativen Offenlegung der Leistung von Nachhaltigkeitsindikatoren;

- Übereinstimmung der in der regelmäßigen SFDR-Berichterstattung enthaltenen Informationen mit den vorvertraglichen Informationen (Anhang II und III der RTS für Artikel 8 bzw. Artikel 9 Fonds) sowie mit der Anlagepolitik und den Anlagebeschränkungen, die im Verkaufsprospekt festgelegt sind).

Für Artikel 8 Fonds

- Angemessene Anwendung der vom Finanzmarktteilnehmer definierten Methoden zur Bewertung des Anteils der Investitionen, die die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllen, wie in den SFDR-Offenlegungen auf der Website gemäß Artikel 31 der RTS beschrieben;

- Übereinstimmung der Methoden zur Einstufung einer Anlage als „nachhaltige Investition“ mit den in Artikel 2 (17) der SFDR festgelegten Anforderungen (die „Methoden für nachhaltige Investitionen“);

- Angemessene Anwendung der Methoden für nachhaltige Investitionen;

- Übereinstimmung der Methoden zur Einstufung einer Anlage als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie mit Erwägungsgrund 35 und Artikel 17 der RTS (die „Taxonomie-Methoden“);

- Angemessene Anwendung der Taxonomie-Methoden;

- Übereinstimmung der Methoden zur Berechnung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren mit den in Anhang I der RTS festgelegten Anforderungen (die „PAI-Methoden“);

- Angemessene Anwendung der PAI-Methoden.

Für Artikel 9 Fonds

- Übereinstimmung der Methoden zur Einstufung einer Investition als „nachhaltige Investition“ mit den in Artikel 2 (17) der SFDR festgelegten Anforderungen (die „Methoden für nachhaltige Investitionen“);

- Angemessene Anwendung der Methoden für nachhaltige Investitionen;

- Übereinstimmung der Methoden zur Einstufung einer Anlage als ökologisch nachhaltig im Sinne von Artikel 2 (1) der EU-Taxonomie mit Erwägungsgrund 35 und Artikel 17 des RTS (die „Taxonomie-Methoden“);

- Angemessene Anwendung der Taxonomie-Methoden;

- Übereinstimmung der Methoden zur Berechnung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren mit den in Anhang I der RTS festgelegten Anforderungen (die „PAI-Methoden“);

- Angemessene Anwendung der PAI-Methoden.

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

Name des Produkts:

smart-invest - GLOBAL EQUITY

Unternehmenskennung (LEI-Code):

52990035FO4B9O6XRH67

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

●○ ☒ Nein

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

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

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

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

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

Mit diesem Finanzprodukt, werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, jedoch keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Unter ökologischen oder sozialen Merkmalen werden Investitionen verstanden, die bestimmte Mindeststandards aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung einhalten. Dazu zählen unter anderem der Ausschluss von Geschäftsaktivitäten, die nach eigener Definition nicht nachhaltig sind sowie Investitionen mit einem positiven Einfluss auf ein Nachhaltigkeitsziel oder einer hohen Nachhaltigkeitsleistung innerhalb einer Branche.

Die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale bei diesem Finanzprodukt wurde durch die Bewertung der Nachhaltigkeitsindikatoren auf Basis der Daten externer Datenanbieter oder offizieller Publikationen geprüft. Es wurde zusätzlich regelmäßig geprüft, ob die gesetzten Ausschlusskriterien und Indikatoren

weiterhin Anwendung finden und eingehalten werden können. Dieses Finanzprodukt trug zu keinem Umweltziel im Sinne von Art. 9 der Taxonomieverordnung bei.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit dem Teilfonds wurden ökologische und soziale Merkmale beworben. Dies erfolgte durch Ausschlusskriterien und der Berücksichtigung der Principal Adverse Impacts (PAIs).

Im Rahmen der Ausschlusskriterien wurden die Mindestausschlüsse nach dem Zielmarktkonzept sowie weitere soziale Ausschlüsse angewendet. Damit wurden Direktinvestments in Unternehmen ausgeschlossen, die in den folgenden Brachen aktiv sind bzw. Verstöße gegen die folgenden Kriterien aufweisen:

- Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften.
- Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Gewinnung und Vertrieb von thermischer Kohle generieren.
- Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Herstellung oder der Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften.
- Die Herstellung oder der Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen werden komplett ausgeschlossen.
- Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Global Compact Prinzipien verstoßen.

Der Fonds hat zum Stichtag, 30.06.2026, nicht in Wertpapiere von Staatsemittenten investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Staatsemittenten investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese nicht nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft waren.

Der Fonds hat zum Stichtag, 30.06.2026, nicht in Zielfonds investiert. Sofern während der Berichtsperiode in Zielfonds investiert wurde, wurde sichergestellt, dass diese unter Artikel 2 Nr. 7 c oder einer Kombination hiermit und den weiteren Buchstaben aus Artikel 2 Nr. 7 der MiFID II Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 fallen oder als Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Im Vergleich zum vorangegangenen Berichtszeitraum haben die Nachhaltigkeitsindikatoren wie folgt abgeschnitten:

- Alle Ausschlüsse wurden wie im vorherigen Zeitraum durchgehend eingehalten.
- Der Vergleich der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen findet sich im Abschnitt „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“.

Nachhaltigkeitsindikatoren

Referenzperiode	01.07.2025 - 30.06.2026	01.07.2024 - 30.06.2025	01.07.2023 - 30.06.2024	01.07.2022 - 30.06.2023
Investitionen in die Herstellung oder den Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Herstellung oder der Vertrieb von Rüstungsgütern erwirtschaften	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Gewinnung und Vertrieb von thermischer Kohle generieren	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakwaren erwirtschaften	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Unternehmen, die schwerwiegend gegen die UN Global Compact Prinzipien verstoßen	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Investitionen in Wertpapiere von Staatsemittenten, die nach dem Freedom House Index als „not free“ eingestuft sind	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Investitionen in Zielfonds, die nicht unter Artikel 2 Nr. 7 c oder einer Kombination hiermit und den weiteren Buchstaben aus Artikel 2 Nr. 7 der MiFID II Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 fallen oder als Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 klassifiziert sind	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Vermögensallokation

Referenzperiode	01.07.2025 - 30.06.2026	01.07.2024 - 30.06.2025	01.07.2023 - 30.06.2024	01.07.2022 - 30.06.2023
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	99,09%	97,88%	97,24%	97,16%
Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere E/S Merkmale	99,09%	97,88%	97,24%	97,16%
Anteil der Sonstigen Investitionen	0,91%	2,12%	2,76%	2,84%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

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

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

Unter der Berücksichtigung von nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren versteht man gemäß ErwG 20 der Verordnung (EU) 2019/2088 diejenigen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen, die einen negativen Einfluss auf die Nachhaltigkeitsfaktoren haben. Die ESAs haben dazu in Anhang I der RTS 18 Haupt- und 46 Zusatzindikatoren definiert.

Der Teilfonds berücksichtigt u.a. die folgenden PAIs:

- CO2-Fußabdruck
- Engagement bei Unternehmen, die im Bereich fossiler Brennstoffe tätig sind
- Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen
- Exposure zu umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische Waffen und biologische Waffen)

Die Berücksichtigung dieser Faktoren erfolgte durch Berechnung und Analyse der Werte und Daten. Hinzu kommt die Erarbeitung von Strategien und Maßnahmen zur periodischen Verbesserung oder Einhaltung dieser Werte.

Um die wichtigsten negativen Auswirkungen berücksichtigen zu können, ist vor allem die Verfügbarkeit der Daten der Zielunternehmen wichtig. Derzeit ist diese Datengrundlage in vielen Bereichen noch nicht ausreichend, weshalb eine Berücksichtigung der PAIs derzeit noch nicht für alle Investments in gleichem Maße erfolgen kann.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Ergebnisse der für diesen Fonds relevanten Nachhaltigkeitsindikatoren, basierend auf dem Durchschnitt der letzten vier Quartalsstichtage: März, Juni, September und Dezember.

Im Rahmen der PAI-Strategie vermeiden wir außerdem die Investition in Unternehmen, die Verstöße gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen aufweisen. Weiter wird im Auswahlprozess über Ausschlusskriterien sichergestellt, dass nicht in Unternehmen investiert wird, die in der Herstellung oder dem Vertrieb von völkerrechtlich geächteten Waffen tätig sind. In beiden Bereichen liegt die Kennzahl unverändert bei 0%.

Der Anteil der Investitionen in Unternehmen, die im Bereich fossile Brennstoffe tätig sind, ist aufgrund unserer auf Qualitätsaktien ausgerichteten Titelauswahl gering. Der Wert ist im Vergleich zum vergangenen Jahr leicht auf 2,17% angestiegen, was durch die Hinzunahme von Rohstofftiteln in einer Phase stark steigender Energiepreise begründet liegt. Entsprechend stieg auch der CO2-Fußabdruck leicht an.

Adverse sustainability indicator	Metric	Durchschnitts-Impact (4 Quartale)	Durchschnitts-Coverage (4 Quartale)	Durchschnitts-Eligible Assets (4 Quartale)
2. Carbon Footprint	Carbon footprint (tons CO2e / EUR million invested)	187,15	98,83%	98,87%
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	Share of investments in companies active in the fossil fuel sector	2,17%	98,83%	98,87%
10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	Share of Investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles for OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0,00%	86,22%	98,87%
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	0,00%	98,86%	98,87%

Vergleichswerte

PAI	01.07.2024 - 30.06.2025	01.07.2023 - 30.06.2024	01.07.2022 - 30.06.2023
2. Carbon Footprint (tCO2e)	112,85	154,41	91,75
4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0,00%	0,00%	0,00%
10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0,00%	0,00%	0,00%
14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0,00%	0,00%	0,00%



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Angaben entsprechen dem Durchschnitt der Prozentwerte aller Bewertungstage im Berichtszeitraum.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.07.2025 - 30.06.2026

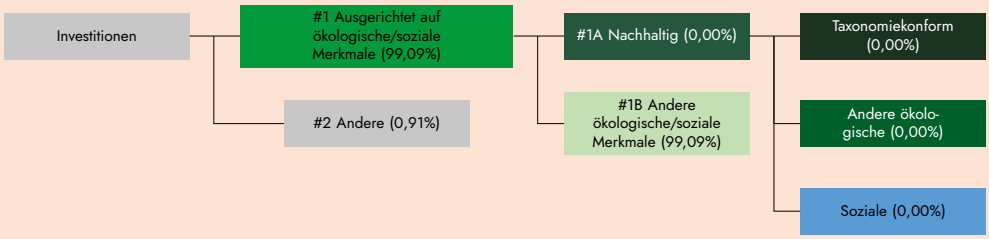
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 (US02079K3059)	Internet-Medien & -dienste	4,96%	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040)	Halbleiter	4,79%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 (US5949181045)	Software	3,66%	USA
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 (NL0010273215)	Halbleiter	3,64%	Niederlande
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 (US30303M1027)	Internet-Medien & -dienste	3,42%	USA
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 (US1491231015)	Maschinen	3,11%	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N. (US0378331005)	Technologiehardware	2,92%	USA
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001 (US34959E1091)	Software	2,92%	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001 (US11135F1012)	Halbleiter	2,64%	USA
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001 (US92826C8394)	Sonderfinanzierung	2,61%	USA
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N. (US5128073062)	Halbleiter	2,59%	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 (US0231351067)	E-Commerce - Discretionary	2,34%	USA
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 (FR0000120321)	Haushaltsprodukte	2,32%	Frankreich
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 (CH0012005267)	Biotech und Pharma	2,16%	Schweiz
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 (US4824801009)	Halbleiter	2,13%	USA

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Das nachstehende Diagramm zeigt die Vermögensaufteilung des Fonds zum 30.06.2026.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Der Anteil der Wertpapiere im Sektor fossile Brennstoffe betrug zum Berichtsstichtag 30.06.2026 0,56%.

Die Klassifizierung in die einzelnen Sektoren wurde anhand der Bloomberg Industry Classification Standard (BICS) vorgenommen.

Beim Portfolio Exposure zum 30.06.2026 handelt es sich um einen Durchschnittswert für den Berichtzeitraum bestehend aus vier Stichtagen, die das Geschäftsjahresende sowie drei weitere Stichtage umfassen, die jeweils an den Monatsenden in dreimonatigen Abständen davor liegen.

Sektor	Anteil
Basiskonsumgüter	6,71%
Getränke	1,54%
Lebensmittel	0,03%
Haushaltsprodukte	4,12%
Einzelhandel - Basisgüter	1,02%
Energie	0,78%
Erneuerbare Energie	0,23%
Erdöl- & Erdgasproduzenten	0,56%
Finanzwesen	12,98%
Bankwesen	5,04%

Sektor	Anteil
Versicherung	1,98%
Institutionelle Finanzdienstleistungen	1,84%
Vermögensverwaltung	0,96%
Sonderfinanzierung	3,16%
Gebrauchsgüter	5,18%
Auto	2,16%
Hausbau	0,42%
Bekleidungs- & Textilprodukte	0,97%
E-Commerce - Discretionary	1,64%
Gesundheitswesen	9,84%
Medizinische Ausrüstung & Geräte	1,17%
Biotech und Pharma	8,67%
Industrie	12,63%
Raumfahrt & Verteidigung	2,52%
Maschinen	3,94%
Technik & Bau	0,77%
Kommerzielle Supportdienste	0,72%
Elektrische Geräte	4,67%
Kommunikation	14,15%
Internet-Medien & -dienste	12,65%
Unterhaltungsinhalt	1,50%
Nicht klassifizierbar	1,14%
Nicht klassifiziert	1,14%
Rohstoffe	3,28%
Chemikalien	0,86%
Metalle & Bergbau	2,42%
Technologie	33,32%
Technologiehardware	5,07%
Software	9,94%
Halbleiter	18,31%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO_2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

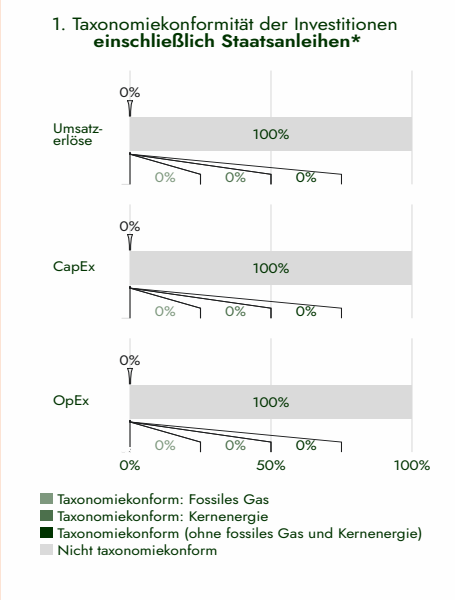
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

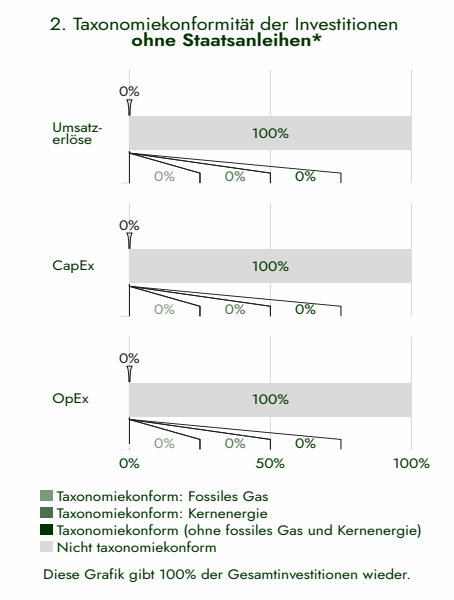
☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die 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

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





*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Von den 0,00 % der nachhaltigen Investitionen mit einem an der EU-Taxonomie ausgerichteten Umweltziel entfielen 0,00 % auf Übergangsaktivitäten und 0,00 % auf unterstützende Aktivitäten.

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Referenzperiode	Anteil EU-Taxonomie-konformer Investitionen
2023	0,00%
2024	0,00%
2025	0,00%
2026	0,00%

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

0,91% der Anlagen des Finanzprodukts wurden in "#2 Andere Investitionen" getätigt. Hierzu zählen Bankguthaben sowie flüssige Mittel und Derivate, denen kein Einzeltitel zugrunde liegt. Diese Investitionen dienen zur Absicherung, zu Diversifikationszwecken und zur Liquiditätssteuerung, aber nicht zur Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale.

Für diese Investitionen gilt kein ökologischer und sozialer Mindestschutz.

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

Die Einhaltung der nachhaltigkeitsbezogenen Anlagegrenzen werden zusammen mit allen weiteren Anlagegrenzen auf täglicher Basis in unserem Compliance-Tool überwacht.

AXXION



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.