

**Jahresbericht**  
**Zukunftsportfolio Nachhaltigkeit**  
**für das Geschäftsjahr**  
**01.03.2022 - 28.02.2023**

**Vermögensübersicht zum 28.02.2023**

| Anlageschwerpunkte               | Kurswert<br>in EUR   | % des Fondsvermögens |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>56.520.044,28</b> | <b>100,11</b>        |
| 1. Aktien (nach Ländern)         | 13.652.584,94        | 24,18                |
| Bundesrep. Deutschland           | 4.739.010,46         | 8,39                 |
| Frankreich                       | 5.570.792,61         | 9,87                 |
| Irland                           | 430.806,60           | 0,76                 |
| Niederlande                      | 2.911.975,27         | 5,16                 |
| 2. Anleihen (nach Restlaufzeit)  | 22.593.316,83        | 40,02                |
| < 1 Jahr                         | 521.679,00           | 0,92                 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre          | 9.495.149,71         | 16,82                |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre         | 7.174.121,81         | 12,71                |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre        | 5.048.765,54         | 8,94                 |
| >= 10 Jahre                      | 353.600,77           | 0,63                 |
| 3. Investmentanteile             | 16.322.616,97        | 28,91                |
| 4. Bankguthaben                  | 3.781.498,48         | 6,70                 |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 170.027,06           | 0,30                 |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-61.824,22</b>    | <b>-0,11</b>         |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>56.458.220,06</b> | <b>100,00</b>        |

**Vermögensaufstellung zum 28.02.2023**

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>28.02.2023 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |      |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|----------------------|------------------------------|------|
| <b>Bestandspositionen</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>52.568.518,74</b> | <b>93,11</b>                 |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>36.245.901,77</b> | <b>64,20</b>                 |      |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |      |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01           | NL0011794037 |       | STK   | 16.466                | 0   | 0                     | EUR        | 30,01500             | 494.226,99                   | 0,88 |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50                  | FR0000120073 |       | STK   | 3.275                 | 297                                       | 0                     | EUR        | 150,56000            | 493.084,00                   | 0,87 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09                            | NL0010273215 |       | STK   | 1.207                 | 335                                       | 375                   | EUR        | 584,00000            | 704.888,00                   | 1,25 |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29  | FR0000120628 |       | STK   | 33.260                | 17.700                                    | 0                     | EUR        | 29,85000             | 992.811,00                   | 1,76 |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                                   | FR0000131104 |       | STK   | 9.259                 | 9.259                                     | 0                     | EUR        | 66,15000             | 612.482,85                   | 1,08 |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8                                       | FR0000125338 |       | STK   | 2.540                 | 0   | 0                     | EUR        | 177,85000            | 451.739,00                   | 0,80 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.                                  | DE0005810055 |       | STK   | 3.359                 | 0   | 0                     | EUR        | 165,00000            | 554.235,00                   | 0,98 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.                                   | DE0005552004 |       | STK   | 10.468                | 0   | 0                     | EUR        | 40,12000             | 419.976,16                   | 0,74 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.                                | DE0005557508 |       | STK   | 34.153                | 0   | 0                     | EUR        | 21,23500             | 725.238,96                   | 1,28 |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18                           | FR0000121667 |       | STK   | 2.615                 | 0   | 0                     | EUR        | 164,40000            | 429.906,00                   | 0,76 |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.                   | FR0000052292 |       | STK   | 270                   | 270                                       | 0                     | EUR        | 1.715,50000          | 463.185,00                   | 0,82 |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01                               | NL0011821202 |       | STK   | 55.162                | 20.462                                    | 0                     | EUR        | 13,26600             | 731.779,09                   | 1,30 |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4  | FR0000121485 |       | STK   | 1.259                 | 450                                       | 0                     | EUR        | 555,00000            | 698.745,00                   | 1,24 |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04                            | NL0000009082 |       | STK   | 115.351               | 115.351                                   | 0                     | EUR        | 3,24100              | 373.852,59                   | 0,66 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.                             | DE0007100000 |       | STK   | 13.797                | 7.687                                     | 0                     | EUR        | 72,65000             | 1.002.352,05                 | 1,78 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.  | DE0006599905 |       | STK   | 2.931                 | 2.931                                     | 0                     | EUR        | 179,35000            | 525.674,85                   | 0,93 |
| Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2                                   | FR0000120321 |       | STK   | 1.906                 | 680                                       | 0                     | EUR        | 375,10000            | 714.940,60                   | 1,27 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N.  | DE0007164600 |       | STK   | 5.038                 | 0   | 0                     | EUR        | 107,48000            | 541.484,24                   | 0,96 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4                              | FR0000121972 |       | STK   | 4.693                 | 1.348                                     | 0                     | EUR        | 152,12000            | 713.899,16                   | 1,26 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.   | DE0007236101 |       | STK   | 3.322                 | 0   | 0                     | EUR        | 144,70000            | 480.693,40                   | 0,85 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.                            | DE000SHL1006 |       | STK   | 9.910                 | 0   | 0                     | EUR        | 49,38000             | 489.355,80                   | 0,87 |
| Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001                    | IE00B1RR8406 |       | STK   | 12.180                | 0   | 0                     | EUR        | 35,37000             | 430.806,60                   | 0,76 |
| Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12                          | NL0000395903 |       | STK   | 5.548                 | 2.223                                     | 0                     | EUR        | 109,45000            | 607.228,60                   | 1,08 |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>                                       |              |       |   |                       |   |                       |            |                      |                              |      |
| 1,0000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)             | XS1218821756 |       | EUR   | 1.140                 | 340                                       | 0                     | %          | 95,07034             | 1.083.801,88                 | 1,92 |
| 3,1490 % Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)         | XS1811433983 |       | EUR   | 860                   | 100                                       | 0                     | %          | 100,04800            | 860.412,80                   | 1,52 |
| 2,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.2020(28/2028)                | XS2149280948 |       | EUR   | 900                   | 100                                       | 0                     | %          | 91,79895             | 826.190,55                   | 1,46 |
| 1,0000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(25)               | XS1873143645 |       | EUR   | 810                   | 0   | 0                     | %          | 94,43574             | 764.929,45                   | 1,35 |
| 0,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(32)               | FR0014000UL9 |       | EUR   | 1.800                 | 1.000                                     | 0                     | %          | 70,38564             | 1.266.941,43                 | 2,24 |
| 1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)                      | DE0001102366 |       | EUR   | 1.000                 | 1.000                                     | 0                     | %          | 96,97800             | 969.780,00                   | 1,72 |
| 0,7500 % Citigroup Inc. EO-Medium-Term Nts 2016(16/23)                | XS1457608013 |       | EUR   | 530                   | 0   | 0                     | %          | 98,43000             | 521.679,00                   | 0,92 |
| 1,1250 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883                       | DE000CZ40L63 |       | EUR   | 912                   | 175                                       | 0                     | %          | 96,99545             | 884.598,46                   | 1,57 |
| 1,0000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.17(27/27)               | XS1734533372 |       | EUR   | 923                   | 130                                       | 0                     | %          | 90,48518             | 835.178,17                   | 1,48 |
| 0,5000 % Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)                         | XS2024715794 |       | EUR   | 954                   | 170                                       | 0                     | %          | 88,71214             | 846.313,77                   | 1,50 |
| 0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)         | FR0013463668 |       | EUR   | 900                   | 100                                       | 0                     | %          | 87,33802             | 786.042,18                   | 1,39 |
| 1,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2022(27) | EU000A1Z99Q7 |       | EUR   | 1.200                 | 1.200                                     | 0                     | %          | 90,91508             | 1.090.980,90                 | 1,93 |
| 0,0100 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(35)       | XS2194790262 |       | EUR   | 538                   | 0   | 0                     | %          | 65,72505             | 353.600,77                   | 0,63 |
| 1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)                                   | FR0011962398 |       | EUR   | 1.000                 | 1.000                                     | 0                     | %          | 97,60400             | 976.040,00                   | 1,73 |
| 1,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(31)                                   | FR0012993103 |       | EUR   | 1.200                 | 1.200                                     | 0                     | %          | 89,25600             | 1.071.072,00                 | 1,90 |
| 1,6250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2027)                | XS2152329053 |       | EUR   | 885                   | 80  | 0                     | %          | 88,94725             | 787.183,12                   | 1,39 |
| 3,4680 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2021(23/24) | XS2338355360 |       | EUR   | 840                   | 100                                       | 0                     | %          | 100,05600            | 840.470,40                   | 1,49 |
| 2,1250 % ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)                 | XS1933820372 |       | EUR   | 1.300                 | 500                                       | 0                     | %          | 95,35923             | 1.239.669,93                 | 2,20 |
| 0,7500 % Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)          | XS1495373505 |       | EUR   | 1.200                 | 400                                       | 0                     | %          | 90,19550             | 1.082.345,94                 | 1,92 |
| 1,3750 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.16(28)            | DE000A169NC2 |       | EUR   | 1.200                 | 1.200                                     | 0                     | %          | 89,41335             | 1.072.960,14                 | 1,90 |

|  |              |     |       |     |   |   |          |              |      |
|--|--------------|-----|-------|-----|---|---|----------|--------------|------|
| 1,3750 % Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G                | XS1511787589 | EUR | 1.100 | 300 | 0 | % | 91,80993 | 1.009.909,23 | 1,79 |
| 3,1100 % RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)              | FR0013292687 | EUR | 848   | 90  | 0 | % | 99,41500 | 843.039,20   | 1,49 |
| 1,2500 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)                       | DE000A2TSTF5 | EUR | 900   | 100 | 0 | % | 90,17794 | 811.601,42   | 1,44 |
| 1,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2018(27) | XS1874128033 | EUR | 810   | 0   | 0 | % | 90,88500 | 736.168,50   | 1,30 |
| 1,1250 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/25) | FR0013332988 | EUR | 1.100 | 300 | 0 | % | 93,85524 | 1.032.407,59 | 1,83 |

### Investmentanteile

**EUR 16.322.616,97 28,91**

### Gruppenfremde Investmentanteile

|   |              |     |         |        |        |     |             |              |      |
|---|--------------|-----|---------|--------|--------|-----|-------------|--------------|------|
| AIS-AMUND.IDX MSCI EMU SRI PAB Actions Nom.UCITS ETF DR(C) oN | LU2109787635 | ANT | 23.394  | 23.395 | 1      | EUR | 74,88000    | 1.751.742,72 | 3,10 |
| CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue Act. Nom. FB EUR Acc. oN       | LU1815002636 | ANT | 20.664  | 13.244 | 0      | EUR | 134,08000   | 2.770.629,12 | 4,91 |
| Deka Dt.B.EUROG.Ger. U.ETF Inhaber-Anteile                    | DE000ETFL177 | ANT | 8.830   | 8.830  | 0      | EUR | 85,55200    | 755.424,16   | 1,34 |
| IndexIQ-I.Fact.Sust.Sov.Eur.Bd Act.Nom.UCITS ETF Dis. o.N.    | LU1603795292 | ANT | 70.640  | 40.340 | 0      | EUR | 21,69000    | 1.532.181,60 | 2,71 |
| iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN            | IE00BZ173V67 | ANT | 2.323   | 0      | 0      | EUR | 1.456,40000 | 3.383.217,20 | 5,99 |
| iShsV-Germany.Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.            | IE00B5V94313 | ANT | 9.533   | 1.320  | 0      | EUR | 118,31500   | 1.127.896,90 | 2,00 |
| JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN       | IE000CN8T855 | ANT | 82.660  | 82.660 | 0      | EUR | 32,28500    | 2.668.678,10 | 4,73 |
| UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.  | LU1280303014 | ANT | 114.749 | 0      | 35.220 | EUR | 20,33000    | 2.332.847,17 | 4,13 |

### Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

**EUR 3.781.498,48 6,70**

### Bankguthaben

**EUR 3.781.498,48 6,70**

#### EUR - Guthaben bei:

|                              |     |              |   |           |              |      |
|------------------------------|-----|--------------|---|-----------|--------------|------|
| Landesbank Baden-Württemberg | EUR | 3.781.498,48 | % | 100,00000 | 3.781.498,48 | 6,70 |
|------------------------------|-----|--------------|---|-----------|--------------|------|

### Sonstige Vermögensgegenstände

**EUR 170.027,06 0,30**

|                 |     |            |  |  |            |      |
|-----------------|-----|------------|--|--|------------|------|
| Zinsansprüche   | EUR | 140.746,28 |  |  | 140.746,28 | 0,25 |
| Steueransprüche | EUR | 29.280,78  |  |  | 29.280,78  | 0,05 |

### Sonstige Verbindlichkeiten

**EUR -61.824,22 -0,11**

|                         |     |            |  |  |            |       |
|-------------------------|-----|------------|--|--|------------|-------|
| Verwaltungsvergütung    | EUR | -3.804,73  |  |  | -3.804,73  | -0,01 |
| Verwahrstellenvergütung | EUR | -1.928,10  |  |  | -1.928,10  | 0,00  |
| Depotgebühren           | EUR | -314,22    |  |  | -314,22    | 0,00  |
| Beratergebühren         | EUR | -42.846,35 |  |  | -42.846,35 | -0,08 |
| Prüfungskosten          | EUR | -12.000,00 |  |  | -12.000,00 | -0,02 |
| Veröffentlichungskosten | EUR | -930,82    |  |  | -930,82    | 0,00  |

### Fondsvermögen

**EUR 56.458.220,06 100,00 1)**

#### Anteilwert (Rücknahmepreis)

**EUR 106,16**

#### Ausgabepreis

**EUR 109,34**

#### Umlaufende Anteile

**STK 531.804,838**

#### Fußnoten:

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Stück bzw. Anteile<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Aktien</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1   | FR0014008VX5 | STK                                 | 175                      | 175                         |                     |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.   | DE000EVNK013 | STK                                 | 0                        | 19.900                      |                     |
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.                                   | DE0005785802 | STK                                 | 0                        | 5.839                       |                     |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.   | DE0008402215 | STK                                 | 0                        | 3.259                       |                     |
| Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50                                     | NL0000009827 | STK                                 | 0                        | 3.545                       |                     |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001  | IE00BZ12WP82 | STK                                 | 1.835                    | 1.835                       |                     |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2  | FR0000120578 | STK                                 | 2.077                    | 6.106                       |                     |
| Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5                                 | FR0000124141 | STK                                 | 0                        | 16.648                      |                     |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N.   | DE000A1ML7J1 | STK                                 | 0                        | 5.684                       |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| 0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)                      | DE0001030559 | EUR                                 | 0                        | 611                         |                     |
| 0,7500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/28)                       | DE000A185QB3 | EUR                                 | 980                      | 980                         |                     |
| 0,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(27/27)                                   | XS2383886947 | EUR                                 | 80                       | 945                         |                     |
| 1,5380 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(23)                | DE000A19UNN9 | EUR                                 | 0                        | 700                         |                     |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| 1,0000 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.15(22/23)                       | XS1170787797 | EUR                                 | 0                        | 540                         |                     |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>  |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| 1,3750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.2015 (22/22)               | XS1284570626 | EUR                                 | 0                        | 447                         |                     |

## Andere Wertpapiere

|                           |              |     |       |       |
|---------------------------|--------------|-----|-------|-------|
| Vonovia SE Dividende Cash | DE000A3MQQ33 | STK | 5.684 | 5.684 |
|---------------------------|--------------|-----|-------|-------|

## Investmentanteile

### Gruppenfremde Investmentanteile

|   |              |     |   |         |
|---|--------------|-----|---|---------|
| AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom.I Acc.EUR Hgd o.N. | LU1011999833 | ANT | 0 | 57.803  |
| Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs BH EUR Acc. oN         | IE00BF1T7090 | ANT | 0 | 113.374 |
| MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.              | LU1390062245 | ANT | 0 | 4.413   |
| MUL-Lyx.MSCI EMU ESG Le.E.U.E. Nam.-An.EUR Acc o.N            | LU1792117340 | ANT | 0 | 28.186  |
| Nordea 1-Emerging Stars Equity Actions Nom. HBI-EUR o.N.      | LU0994705779 | ANT | 0 | 3.980   |
| UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N. | LU0629460675 | ANT | 0 | 8.288   |

## Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen:

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 5,62 Prozent. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 1.952.694,07 Euro.

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)**  
**für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                        | EUR | 160.159,36 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)   | EUR | 214.926,15 |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      | EUR | 81.974,00  |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 156.374,88 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   | EUR | 810,22     |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                            | EUR | 97.755,45  |
| 7. Abzug Kapitalertragsteuer auf Inländische Dividenden      | EUR | -24.023,93 |
| 8. Abzug ausländischer Quellensteuer                         | EUR | -10.999,92 |
| 9. Sonstige Erträge  | EUR | 3.906,02   |

**Summe der Erträge**

**EUR 680.882,23**

**II. Aufwendungen**

|  |     |             |
|--|-----|-------------|
| 1. Verwaltungsvergütung                  | EUR | -50.609,60  |
| 2. Verwahrstellenvergütung               | EUR | -25.240,80  |
| 3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -14.163,14  |
| 4. Sonstige Aufwendungen                 | EUR | -574.583,87 |

**Summe der Aufwendungen**

**EUR -664.597,41**

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 16.284,82**



#### IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne
2. Realisierte Verluste

|     |               |
|-----|---------------|
| EUR | 629.430,58    |
| EUR | -1.073.476,52 |

#### Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

|     |                    |
|-----|--------------------|
| EUR | <u>-444.045,94</u> |
|-----|--------------------|

#### V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

|     |                           |
|-----|---------------------------|
| EUR | <u><u>-427.761,12</u></u> |
|-----|---------------------------|

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste

|     |               |
|-----|---------------|
| EUR | -891.096,57   |
| EUR | -2.109.482,33 |

#### VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

|     |               |
|-----|---------------|
| EUR | -3.000.578,90 |
|-----|---------------|

#### VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

|     |                             |
|-----|-----------------------------|
| EUR | <u><u>-3.428.340,02</u></u> |
|-----|-----------------------------|

**Entwicklung des Sondervermögens**

|  |     |                      | <u>2022/2023</u>         |
|--|-----|----------------------|--------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |                      | <b>EUR 52.247.855,64</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |     |                      | EUR -335.829,79          |
| 2. Mittelzufluss (netto)   |     |                      | EUR 7.932.763,16         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 10.126.832,03        |                          |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | <u>-2.194.068,87</u> |                          |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |                      | EUR 41.771,07            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |                      | EUR -3.428.340,02        |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | -891.096,57          |                          |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | -2.109.482,33        |                          |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |                      | <b>EUR 56.458.220,06</b> |

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens**

**Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)**

|   |            | insgesamt                | je Anteil**        |
|---|------------|--------------------------|--------------------|
| <b>I. für die Ausschüttung verfügbar</b>        |            |                          |                    |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | EUR        | 8.631.590,74             | 16,23              |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | EUR        | -427.761,12              | -0,80              |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen*            | EUR        | <u>1.073.476,52</u>      | <u>2,02</u>        |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> |            |                          |                    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | EUR        | 303.358,53               | 0,57               |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | EUR        | 8.468.733,01             | 15,92              |
| <b>III. Gesamtausschüttung***</b>               | <b>EUR</b> | <b><u>505.214,60</u></b> | <b><u>0,95</u></b> |

\* realisierte Verluste

\*\* Die Werte je Anteil wurden durch Division des Betrags mit den umlaufenden Anteilen zum Stichtag ermittelt und können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\*\* Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungspflichtete.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |               | Anteilwert am<br>Ende des Geschäftsjahres |        |
|---------------|--|---------------|---|--------|
| 2019/2020     | EUR  | 24.206.272,42 | EUR                                       | 103,91 |
| 2020/2021     | EUR  | 29.817.232,55 | EUR                                       | 110,46 |
| 2021/2022     | EUR  | 52.247.855,64 | EUR                                       | 114,11 |
| 2022/2023     | EUR  | 56.458.220,06 | EUR                                       | 106,16 |

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**Angaben nach der Derivateverordnung**

|  |            |              |
|--|------------|--------------|
| <b>das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>  |
| <b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>       |            | <b>93,11</b> |
| <b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>          |            | <b>0,00</b>  |

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

**Sonstige Angaben**

|                                    |            |                    |
|------------------------------------|------------|--------------------|
| <b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b> | <b>EUR</b> | <b>106,16</b>      |
| <b>Ausgabepreis</b>                | <b>EUR</b> | <b>109,34</b>      |
| <b>Umlaufende Anteile</b>          | <b>STK</b> | <b>531.804,838</b> |

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

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| <b>Gesamtkostenquote</b> | <b>1,25 %</b> |
|--------------------------|---------------|

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

Die Berechnung orientiert sich an den Vorgaben der EU-Verordnung 583/2010 und der CESR-Leitlinien 10-674 zur Berechnung der Kennzahl laufende Kosten in den wesentlichen Anlegerinformationen. Investiert der Fonds mehr als 20% seines Vermögens in Zielfonds, fließt in die Berechnung auch eine Gesamtkostenquote der Zielfonds ein. Als Grundlage für die Erhebung der TER der Zielfonds dienen die von der KVG, die die Zielfonds emittiert hat, in WM Datenservice bzw. den jeweiligen Verkaufsprospekten, Key Investor Documents (KID) oder Factsheets diesbezüglich veröffentlichten Kennzahlen. Sofern in den genannten Quellen keine entsprechende Kennzahl verfügbar ist, wird die jeweilige in Prozent ausgedrückte Verwaltungsvergütung der Zielfonds zur Berechnung herangezogen.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Aus der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütung wurden Vergütungen an Vermittler von Anteilen auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.

#### Verwaltungsvergütungssätze für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Für die Investmentfondsanteile wurden dem Sondervermögen keine Ausgabeauf- oder Rücknahmeabschläge in Rechnung gestellt.

| Investmentanteile  | Identifikation | Verwaltungsvergütungssatz<br>p.a. in % |
|--|----------------|--|
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>                         |                |  |
| AIS-AMUND.IDX MSCI EMU SRI PAB Actions Nom. UCITS ETF DR(C) oN | LU2109787635   | 0,180                                  |
| CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue Act. Nom. FB EUR Acc. oN        | LU1815002636   | 0,100                                  |
| Deka Dt.B.EUROG.Ger. U.ETF Inhaber-Anteile                     | DE000ETFL177   | 0,150                                  |
| IndexIQ-I.Fact.Sust.Sov.Eur.Bd Act.Nom. UCITS ETF Dis. o.N.    | LU1603795292   | 0,200                                  |
| iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN             | IE00BZ173V67   | 0,230                                  |
| iShsV-Germany.Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.             | IE00B5V94313   | 0,200                                  |
| JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN        | IE000CN8T855   | 0,200                                  |
| UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.   | LU1280303014   | 0,250                                  |

Da das Sondervermögen im Berichtszeitraum weitere Investmentanteile im Bestand hatte, kann die tatsächliche Höhe der Verwaltungsvergütung bei wirtschaftlicher Betrachtung unterjährig zur Stichtagesbetrachtung differieren.

#### Verwaltungsvergütungssätze für während des Berichtszeitraumes gehaltene Bestände in Investmentanteilen, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

##### Gruppenfremde Investmentanteile

|   |              |       |
|---|--------------|-------|
| AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom.I Acc.EUR Hgd o.N. | LU1011999833 | 0,800 |
| Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs BH EUR Acc. oN         | IE00BF1T7090 | 0,750 |
| MUL-L.EO 2-10Y Inf.Expect.U.E. Nam.-An. Acc o.N.              | LU1390062245 | 0,250 |
| MUL-Lyx.MSCI EMU ESG Le.E.U.E. Nam.-An.EUR Acc o.N.           | LU1792117340 | 0,200 |
| Nordea 1-Emerging Stars Equity Actions Nom. HBI-EUR o.N.      | LU0994705779 | 0,750 |
| UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE Namens-Anteile (EUR)A-dis o.N. | LU0629460675 | 0,220 |

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

### Wesentliche sonstige Erträge:

|   |     |          |
|---|-----|----------|
| Quellensteuerrückerstattung                         | EUR | 48,27    |
| Auflösung Rückstellungen Prüfungskosten für Vorjahr | EUR | 3.838,12 |

### Wesentliche sonstige Aufwendungen:

|                           |     |            |
|---------------------------|-----|------------|
| Beratergebühren           | EUR | 562.049,86 |
| Depotgebühren             | EUR | 8.568,25   |
| Collateral Manager Gebühr | EUR | 57,55      |

### Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände; ohne Nettoabrechnung)

|                    |     |           |
|--------------------|-----|-----------|
| Transaktionskosten | EUR | 18.334,44 |
|--------------------|-----|-----------|

## Angaben zur Mitarbeitervergütung

|   |            |                      |
|---|------------|----------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>37.684.317,28</b> |
| davon feste Vergütung   | EUR        | 31.206.359,41        |
| davon variable Vergütung  | EUR        | 6.477.957,87         |

|  |            |             |
|--|------------|-------------|
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b> | <b>EUR</b> | <b>0,00</b> |
|--|------------|-------------|

|                                     |     |      |
|-------------------------------------|-----|------|
| Zahl der Mitarbeiter der KVG        |     | 389  |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0,00 |

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b> | <b>EUR</b> | <b>19.907.540,18</b> |
| davon Geschäftsleiter  | EUR        | 1.491.613,88         |
| davon andere Führungskräfte *)   | EUR        | 2.422.163,33         |
| davon andere Risikoträger  | EUR        | 0,00                 |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen   | EUR        | 2.323.215,68         |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe   | EUR        | 13.670.547,29        |

\*) Aus datenschutzrechtlichen Gründen wird unter Führungskräften auch ein anderer Risikoträger geführt.

## Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Alle Mitarbeiter der Gesellschaft beziehen eine angemessene feste Vergütung von mindestens 60 % - maximal 100 % des Jahresgesamtgehaltes. Die fixe Vergütung richtet sich nach den wahrgenommenen Aufgaben und deren Bewertung. Zusätzlich zu der jährlichen fixen Vergütung behält sich die Helaba Invest vor, einen variablen Vergütungsanteil von bis zu 40 % des Jahresgesamtgehaltes zu zahlen. Die Aufteilung der Gehaltsbestandteile soll so erfolgen, dass der fixe Gehaltsbestandteil die Vergütung für die vertraglich geschuldete Arbeitsleistung darstellt. Die variable Vergütung ist eine freiwillige Leistung, auf die kein Rechtsanspruch besteht. Die Helaba Invest behält sich vor, jedes Jahr neu zu entscheiden, ob und in welcher Höhe sie freiwillige Leistungen erbringt. Aus der Gewährung einer variablen Vergütung für das Geschäftsjahr kann für die Zukunft kein Rechtsanspruch abgeleitet werden. Dies gilt auch dann, wenn die variable Vergütung wiederholt gewährt wird. Hierauf muss bei der Gewährung oder Auszahlung nicht nochmals gesondert hingewiesen werden. Der Freiwilligkeitsvorbehalt wird in den Arbeitsverträgen fixiert.

Die Gesamtvergütung orientiert sich an folgenden Kriterien:

- Situation am Arbeitsmarkt
- Vorbildung, bestandene Prüfungen, akademischer Grad
- Branchenrelevante Erfahrungen bzw. Berufserfahrung
- Stellenbeschreibung ggf. i. V. m. dem Tarifvertrag für das private Bankgewerbe
- Dringlichkeit der Stellenbesetzung aus Sicht der Helaba Invest

Bei der Festlegung eines Gesamtbudgets für die variable Vergütung wird ein Verfahren angewandt, das die letzten drei Geschäftsjahre berücksichtigt. Dabei werden die Abweichungen zwischen Plan und Planerfüllung ermittelt und gegenübergestellt. Die Abweichung pro Jahr wird zusätzlich gewichtet, wobei das nächstzurückliegende Jahr den höchsten Anteil an dem zu ermittelnden Faktor (50/30/20) ausmacht. Der so berechnete Faktor stellt dann die Basis für eine Bandbreite dar, in der sich die Entwicklung der variablen Vergütung bewegen kann.

Der persönliche Beitrag wird über ein mehrstufiges Beurteilungsverfahren anhand qualitativer Einschätzungen ermittelt. Das Verfahren erlaubt, dass in Einzelfällen eine gegenläufige Entwicklung des Einzelnen im Verhältnis zur Gesellschaft möglich ist. Insgesamt darf das Gesamtbudget aber nicht überschritten werden.

### **Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

Die jährliche Prüfung ergab, dass die Vergütungsgrundsätze in allen wesentlichen Belangen nach den maßgebenden Grundsätzen aufgestellt wurden.

### **Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Es wurden keine wesentlichen Veränderungen vorgenommen.

### **Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Bei den nachstehenden Angaben zur Mitarbeitervergütung handelt es sich um vom Auslagerungsunternehmen bereitgestellte Angaben.

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>17.989.476,01</b> |
| davon feste Vergütung  | EUR        | 16.055.376,01        |
| davon variable Vergütung   | EUR        | 1.934.100,00         |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens  |            | 203,00               |

### **Angaben zum Einsatz von Stimmrechtsberatern**

Die Mitwirkung auf Hauptversammlungen bei börsennotierten Aktiengesellschaften für Bestände des Fonds, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten, übernimmt die Helaba Invest durch Einschaltung von Stimmrechtsvertretern gem. § 94 S. 5 KAGB.

Stimmrechte für in Deutschland börsennotierten Aktiengesellschaften werden unter Einbindung eines professionellen Stimmrechtsberaters, der Schutzgemeinschaft der Kapitalanleger e.V. (SdK), ausgeübt.

Stimmrechte für im Ausland börsennotierte Aktiengesellschaften werden durch die Mandatierung der ISS Europe Ltd. (Institutional Shareholder Services) ausgeübt. Einbezogen werden grundsätzlich alle ausländischen Aktiengesellschaften, deren Bestände, kumuliert in allen Fonds der Helaba Invest, über 0,25% des ausstehenden Kapitals betragen.



## **Angaben zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten**

Das Handeln im Kundeninteresse ist das Leitbild, das die Geschäftsbeziehung der Helaba Invest mit ihren Kunden prägt. Dies bedeutet auch, dass die Helaba Invest potenzielle Interessenkonfliktsituationen, die entstehen können und zum Nachteil des Kunden wären, durch angemessene Vorkehrungen erkennen, vermeiden oder fair lösen wird.

Im Rahmen der Identifikation und des Managements von Interessenkonflikten werden die organisatorischen Vorkehrungen für angemessene Maßnahmen getroffen, die verhindern, dass Interessenkonflikte den Anlegerinteressen schaden und die nach vernünftigem Ermessen gewährleisten, dass das Risiko der Beeinträchtigung von Anlegerinteressen vermieden werden.

Maßgeblich bei der Ausübung von Stimmrechten sind deren Einklang mit den Anlagezielen und der Anlagestrategie des Investmentvermögens und die Ermöglichung der Verfolgung maßgeblicher Kapitalmaßnahmen. Oberste Maxime bei der Ausübung der Stimmrechte ist stets die Mehrung des Vermögens im Interesse des Sondervermögens und dessen Anleger.

Jede Abstimmung wird grundsätzlich von Fall zu Fall entschieden. Um eine objektive Meinungsbildung zu gewährleisten, werden grundsätzlich die Mitarbeiter der Abteilung Fondsmanagement sowie eine Führungskraft aus dem Fondsmanagement am Prozess beteiligt.

## **weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben**

Die Verwahrstellenfunktion ging mit Wirkung zum 10.10.2022 von der Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale, Frankfurt auf die Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart über.

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

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

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

|   |  |  |  |
|---|--|--|--|
| <b>Name des Produkts:</b><br>Zukunftspotfolio Nachhaltigkeit  |  | <b>Unternehmenskennung (LEI-Code):</b><br>5493009VIH37ZXSDJ948   |  |
| <b>Ökologische und/oder soziale Merkmale</b>  |  |  |  |
| <b>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</b>  |  |  |  |
| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>  |  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>   |  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt:<br>___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> |  | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden <b>damit ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 7,32% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |  |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt:<br>___%   |  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .  |  |



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

Der Zukunftspotfolio Nachhaltigkeit-Fonds verfolgte anerkannte ökologische und soziale Kriterien und berücksichtigte Anforderungen an eine gute Unternehmensführung (ESG-Kriterien) im Sinne eines Finanzprodukts gemäß Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088. Es wurden ökologische und soziale Merkmale beworben und gefördert. Bei Anlagen wurden Mindestanforderungen in allen drei Bereichen beachtet.

Zur Erfüllung der Mindestanforderungen wurden Entscheidungen für ein Investment in einem speziellen Einzeltitel auf Basis definierter ESG-Kriterien getroffen. Diese umfassten unter anderen Mindestausschlüsse für Investitionen in Unternehmen, deren Geschäftsmodell stark auf Kohleabbau und -verstromung ausgerichtet ist, fossile Brennstoffe, hochprozentiger Alkohol, kontroverse Waffen, Rüstungsgüter, zivile Waffen sowie Tabak. Zudem wurde durch den Ausschluss von Unternehmen mit sehr schweren ESG-Kontroversen (wie Verstößen gegen den UN Global Compact) eine Minimierung von Reputations- und Performancerisiken

angestrebt und zu einer besseren Governance im Fonds beigetragen.

Die den Ausschlüssen zugrunde liegenden Daten wurden vom Datenanbieter MSCI ESG Research bezogen. Die Berücksichtigung erfolgte insoweit, wie die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden mussten, entsprechend vorlagen. Derzeit sind nicht für alle Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft über die verwalteten Fonds und Mandate investiert, die benötigten Daten in ausreichendem Umfang und/oder in der erforderlichen Qualität vorhanden. Im stetigen Austausch mit externen ESG-Datenanbietern und Weiterentwicklung von internen Prozessen wird zu einer Verbesserung von internen Prozessen beigetragen.

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

### **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die Überwachung der Konformität der Investitionsentscheidungen mit den festgelegten Nachhaltigkeitsindikatoren erfolgte im Rahmen von standardisierten Prozessen. Es konnten nur Investitionsentscheidungen getroffen werden, welche im Rahmen der Vorabprüfung den definierten ökologischen oder sozialen Merkmalen entsprachen. Eine Transaktion konnte nicht ausgeführt werden, wenn sie gegen die festgelegten ökologischen oder sozialen Merkmale verstieß. Die Analyse der Nachhaltigkeitsdaten erfolgte kontinuierlich. Auffällige Emittenten standen besonders im Fokus und wurden regelmäßig beurteilt.

Die Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale wird anhand einer Erfüllungsquote ausgewiesen. Die Erfüllungsquote zeigt den prozentualen Anteil an Investitionsentscheidungen an, welche im Berichtszeitraum keine Verletzungen der Anlagegrenzen vorweisen. Hiervon ausgenommen waren passive Grenzverstöße aufgrund von Datenanpassungen, welche innerhalb einer angemessenen Frist behoben wurden. Im Geschäftsjahr 2022/2023 gab es keine Grenzverletzungen. Die Erfüllungsquote lag folglich bei 100%.

### **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Mit diesem Finanzprodukt wurden ökologische oder soziale Merkmale beworben und gefördert, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.

### **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Um sicherzustellen, dass die nachhaltigen Investitionen, die teilweise mit dem Finanzprodukt getätigt wurden, keine erheblichen Auswirkungen auf ökologische oder sozial nachhaltige Anlageziele haben, wurden Investitionen anhand des DNSH-Tests geprüft. Die Prüfung wurde anhand von umsatzbasierten Ausschlüssen bei der Kohleverstromung, Ölsanden/Teersanden, Arctic Drilling/Fracking sowie den Ausschluss von kontroversen Waffen, sehr schweren ESG-Kontroversen und Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact durchgeführt.

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

Zur Wahrung der Sorgfaltspflicht berücksichtigten wir nachteilige Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Hierfür wurden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) implizit über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversenscreening berücksichtigt.

### **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Bei unseren nachhaltigen Investitionen berücksichtigten wir die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte der Vereinten Nationen aufgrund unzureichender Datenqualität nicht explizit. Einzelne Aspekte aus den genannten Leitlinien wurden jedoch indirekt über die ESG-Ratings von MSCI ESG Research berücksichtigt. Darüber hinaus bezogen wir den UN Global Compact in unsere Investitionsentscheidungen mit ein. Bei Investitionen in Unternehmensanleihen und -aktien schlossen wir Unternehmen aus, die mindestens einen der 10 Grundsätze des UN Global Compact schwerwiegend verletzt

haben. Zu diesen Grundsätzen gehörten unter anderem der Schutz der Menschenrechte, die Verhinderung von Zwangs- und Kinderarbeit, der Schutz der Umwelt, die Förderung umweltfreundlicher Technologien und die Bekämpfung von Korruption.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem Taxonomie-konforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien 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?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Zur Wahrung der Sorgfaltspflicht berücksichtigten wir nachteilige Auswirkungen unserer Investitionsentscheidungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Hierfür wurden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) implizit über umsatzbasierte Ausschlusskriterien sowie einem Kontroversen-Screening berücksichtigt.

Der Fonds Zukunftsportfolio Nachhaltigkeit schloss konsequent Hersteller von kontroversen Waffen bei seinen Investitionsentscheidungen aus (PAI Tab. 1 Nr. 14). Zudem investierte der Fonds nicht in Emittenten mit Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact. Durch den Ausschluss und eine individuelle Risikobewertung von Unternehmen mit sehr schweren ESG-Kontroversen wurde eine Verbesserung der Governance im Fonds beabsichtigt (PAI Tab. 1 Nr. 10).

Die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen auf die PAI aus dem Bereich Treibhausgas-Emissionen erfolgte durch den Ausschluss von Investitionen in Unternehmen, deren Gesamtumsatz zu mehr als 10% aus fossilen Brennstoffen (Kohle/Öl/Gas inklusive der Förderung von Kohle oder Erdölen sowie dem Abbau und der Exploration von Ölsand und Ölschiefer) besteht (PAI Tab. 1 Nr. 1, 2, 3, 4).



### Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die 15 größten Investitionen wurden basierend auf dem durchschnittlichen Fondsgewicht über die vier quartalsweisen Stichtage 31.05.2022, 31.08.2022, 30.11.2022 und 28.02.2023 berechnet.

| Größte Investitionen                               | Sektor      | In % der Vermögenswerte | Land   |
|--|-------------|-------------------------|--------|
| iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF Reg. Shs EUR Dis. oN | Aktienfonds | 7,00%                   | Irland |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: (01.03.2022 - 28.02.2023).

|   |                   |       |                        |
|---|-------------------|-------|------------------------|
| UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.  | Aktiefonds        | 5,58% | Luxemburg              |
| CSIF (Lux) Equity EMU ESG Blue Act. Nom. FB EUR Acc. oN       | Aktiefonds        | 3,53% | Luxemburg              |
| Brown Adv.Fds-US Sust.Grow.Fd Reg. Shs BH EUR Acc. oN         | Aktiefonds        | 2,86% | Irland                 |
| AB SICAV I-Concentr.US Equ.Ptf Actions Nom.I Acc.EUR Hgd o.N. | Aktiefonds        | 2,82% | Luxemburg              |
| JPM ICAV-US Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg. Shs HGD EUR Acc. oN       | Aktiefonds        | 2,61% | Irland                 |
| iShsV-Germany.Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.            | Fonds, Government | 2,47% | Irland                 |
| IndexIQ-I.Fact.Sust.Sov.Eur.Bd Act.Nom.UCITS ETF Dis. o.N.    | Fonds, Corporates | 2,29% | Luxemburg              |
| Frankreich EO-OAT 2015(31)                                    | Sovereign Non-ILN | 2,25% | Frankreich             |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)   | Immobilien        | 2,02% | Frankreich             |
| Morgan Stanley EO-Med.-T. Nts 2016(26) Ser.G                  | Finanzen          | 2,02% | USA                    |
| Koninklijke DSM N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)           | Chemie            | 1,84% | Niederlande            |
| Commerzbank AG MTN-Anl. v.17(24) S.883                        | Banken            | 1,83% | Bundesrep. Deutschland |
| ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)                  | Banken            | 1,83% | Niederlande            |
| Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2027)                          | Telekommunikation | 1,79% | Bundesrep. Deutschland |

Bei den Sektoren handelt es sich um eine eigene Helaba Invest Klassifizierung.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

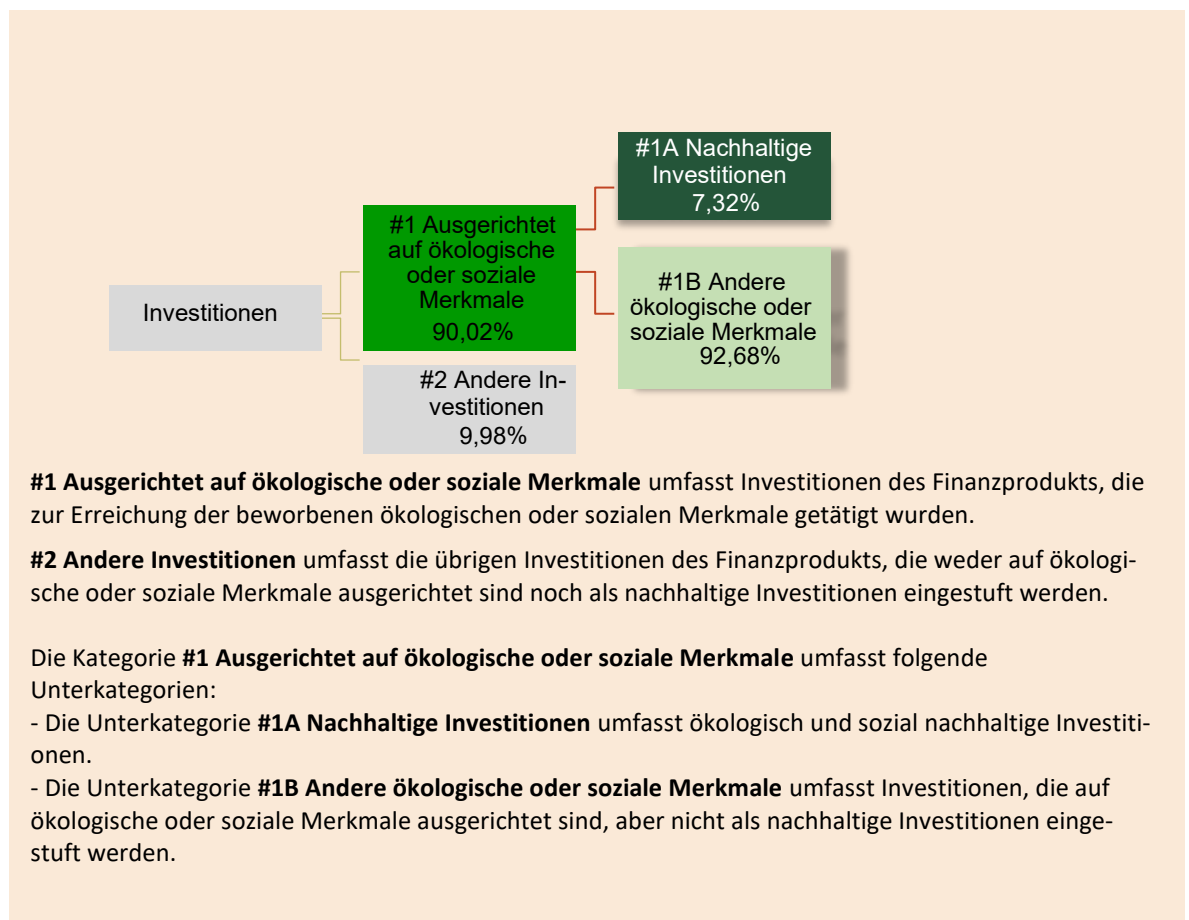
Zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale wurde mindestens 80% der Investition auf ökologische und soziale Merkmale ausgerichtet. Die E/S-Merkmale wurden anhand der verbindlichen Elemente der Anlagestrategie gemessen, die für die Auswahl der Investitionen zur Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet wurden. Am Geschäftsjahresende lag der Anteil von Vermögenswerten mit E/S-Merkmalen bei 90,02% des Fondsvermögens. Obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, lag der Anteil nachhaltiger Investitionen bei 7,32% des Fondsvermögens. Die Aufteilung der nachhaltigen Investitionen auf ein Umweltziel beziehungsweise ein soziales Ziel war zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht möglich.

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung haben wir folgendes Vorgehen zur Ermittlung definiert. Die daher inhärenten Unsicherheiten unterliegende Berechnung der tatsächlich getätigten nachhaltigen Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung erfolgt anhand von drei Komponenten. Die erste Komponente sieht vor, dass die getätigte Investition einen positiven Beitrag zu einem umweltpolitischen oder sozialen Ziel beisteuert. Operationalisiert wird diese Anforderung durch Investitionen in Unternehmen, die mindestens 20% ihres Umsatzes mit Produkten oder Dienstleistungen erwirtschaften, die zu einem oder mehreren sozialen oder ökologischen Zielen beitragen. Auf Basis der gegenwärtigen Datenlage ist es uns nicht möglich anzugeben, in welchem Verhältnis die getätigten nachhaltigen Investitionen einen Beitrag zu einem Umwelt- oder Sozialziel leisten.

Die zweite Komponente erfordert, dass die getätigte Investition keinen anderen Zielen wesentlich schadet (DNSH-Prüfung). Anhand von umsatzbasierten Ausschlüssen bei der Kohleverstromung, Ölsande / Teersande, Arctic Drilling / Fracking sowie den Ausschluss von kontroversen Waffen, sehr schweren ESG-Kontroversen und Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact wird diese Bedingung sichergestellt. Zur Erfüllung der dritten Komponente müssen die Investitionen den Grundsätzen der guten Unternehmensführung entsprechen. Gemessen wird dies an einem ESG-Rating größer/gleich B. Die zugrunde liegenden Daten zur Berechnung der getätigten nachhaltigen Investitionen werden vom Datenanbieter MSCI ESG Research bezogen.

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

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

|                    | Bestand<br>[Mio. EUR] | Anteil<br>[%] |
|--------------------|-----------------------|---------------|
| Aktienfonds        | 12.907.114,31         | 24,6%         |
| Banken             | 8.041.835,84          | 15,3%         |
| Autos              | 3.683.280,84          | 7,0%          |
| Technologie        | 3.429.875,06          | 6,5%          |
| Industrie/Services | 3.185.915,39          | 6,1%          |

|                       |                      |                |
|-----------------------|----------------------|----------------|
| Sovereign Non-ILN     | 3.016.892,00         | 5,7%           |
| Einzelhandel          | 1.979.014,17         | 3,8%           |
| Telekommunikation     | 1.945.405,32         | 3,7%           |
| Fonds, Government     | 1.883.321,06         | 3,6%           |
| Gesundheit            | 1.742.763,97         | 3,3%           |
| Chemie                | 1.575.429,94         | 3,0%           |
| Finanzen              | 1.564.144,23         | 3,0%           |
| Fonds, Corporates     | 1.532.181,60         | 2,9%           |
| Supranational         | 1.444.581,67         | 2,7%           |
| Medien                | 1.433.419,15         | 2,7%           |
| Persönliches/Haushalt | 1.178.125,60         | 2,2%           |
| Immobilien            | 1.032.407,59         | 2,0%           |
| Versicherungen        | 992.811,00           | 1,9%           |
| <b>Gesamtsumme</b>    | <b>52.568.518,74</b> | <b>100,00%</b> |

Bei den Sektoren handelt es sich um eine eigene Helaba Invest Klassifizierung

Die vorliegenden Sektorklassifizierungen lassen keine detaillierte Aussage zu, ob und inwieweit in Einkünfte in der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb einschließlich Transport, Lagerung und Handel in fossile Brennstoffe investiert wurde.



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

Ein verbindlicher Mindestanteil in nachhaltige Investitionen gemäß Art. 2 Nr. 17 und Art. 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 ist nicht vorgesehen und daher auch kein Mindestanteil, der in die Untergruppe solcher mit einem Umweltziel der EU-Taxonomie einzuordnen wäre.

Es wurden ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine (0 %) Investitionen getätigt, die als Investitionen in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Sinne des Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“) zur Erreichung der Umweltziele gemäß Artikel 9 Taxonomie-Verordnung beitragen.

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

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

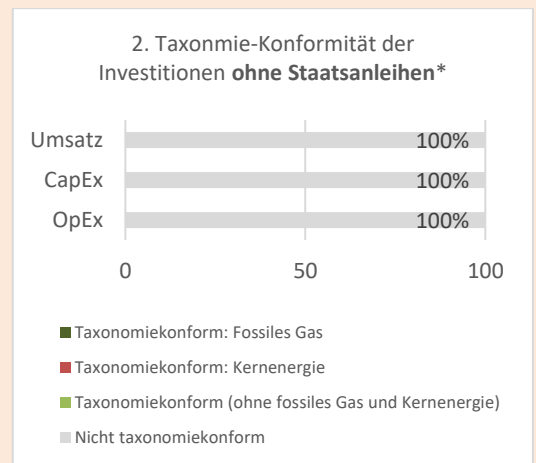
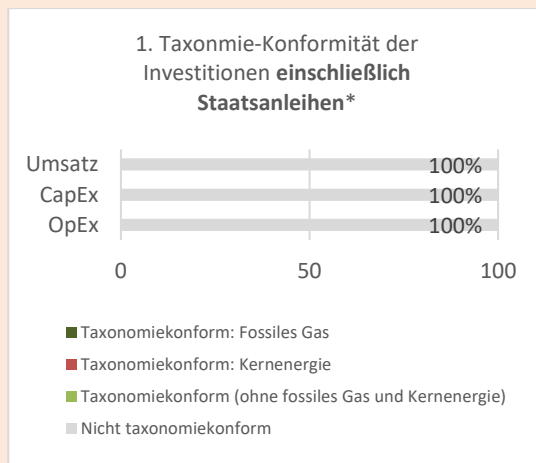
Nein

<sup>1</sup> 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.

Taxonomie-Konforme 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 Diagramme 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 CO2-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?

Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten konnte nicht ermittelt werden.



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



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investition mit einem Umweltziel?

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine Ziele mit den nachhaltigen Investitionen angestrebt. Die Aufteilung der nachhaltigen Investitionen auf ein Umweltziel beziehungsweise ein soziales Ziel ist zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht möglich.



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

Mit diesem Finanzprodukt werden ökologische oder soziale Merkmale beworben und gefördert, aber keine nachhaltigen Investitionen angestrebt.



### Welche Investitionen fielen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurde mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Hierunter fiel in erster Linie die Liquidität auf Bankkonten im Rahmen des aktiven Managements der Vermögensallokation. Für diese Anlagen gilt kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz, der über die Einhaltung der Anlagerichtlinien hinausgeht.



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

Die Überwachung der Einhaltung der Ausschlusskriterien und Merkmale erfolgte durch standardisierte Prozesse. Es konnten nur Investitionsentscheidungen getroffen werden, welche im Rahmen der Vorabprüfung den definierten Kriterien entsprachen. Sobald ein Finanzinstrument die Nachhaltigkeitskriterien nicht mehr erfüllte, wurde unter Wahrung der Interessen des Kunden vorrangig der Verkauf des Finanzinstruments angestrebt.

Die genannten Vorkehrungen wurden fortlaufend durchgeführt und eingehalten.

Zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden Entscheidungen für ein Investment in einen speziellen Einzeltitel im Zusammenhang mit dem Thema Nachhaltigkeit auf Basis folgender Parameter und zugehöriger Umsatzgrenzen getroffen (Mindestausschlüsse):

- 0% Toleranz gegenüber Unternehmensemittenten, die schwere Verstöße gegen UN-Global-Compact-Prinzipien, kontroverse Geschäftspraktiken inkl. kontroversen Umweltverhaltens und Verstößen gegen „Menschenrechte“, „Arbeitsnormen“, „Umweltschutz“ und „Korruptionsprävention“ aufweisen, kontroverse Waffen oder nicht gesetzlich vorgeschriebene Tierversuche durchführen;
- 5% Toleranz bezogen auf den Gesamtumsatz von Unternehmensemittenten aus den Bereichen Tabak;
- 10 % Toleranz bezogen auf den Umsatz von Unternehmensemittenten aus den Bereichen

hochprozentiger Alkohol, Atomenergie, Biozide/Pestizide, Fossile Brennstoffe, Gentechnik, Glücksspiel, Pornographie, Rüstung, zivile Schusswaffen;

- 10 % Toleranz bezogen auf den Umsatz von Unternehmensemittenten, die den Abbau und Verkauf von Kohle, Öl und Gas sowie der Stromerzeugung betreiben und mittels dieser Energieträger sowie weiterer öl- und gasbezogener Aktivitäten und Dienstleistungen wie z.B. Handel, Ausrüstung und Pipelines ausüben;
- Ebenso werden für Staatsanleihen und öffentliche Anleihen gesonderte Kriterien für das Wohlverhalten von Staaten definiert.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert für die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.

#### **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend für das vorliegende Finanzprodukt.

#### **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend für das vorliegende Finanzprodukt.

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

Nicht zutreffend für das vorliegende Finanzprodukt.

#### **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend für das vorliegende Finanzprodukt.

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### *Prüfungsurteil*

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens Zukunftsportfolio Nachhaltigkeit – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### *Grundlage für das Prüfungsurteil*

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

### *Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV*

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die Darstellung der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Anhang in Übereinstimmung mit dem KAGB, der Verordnung (EU) 2019/2088, der Verordnung (EU) 2020/852 sowie der diese konkretisierenden Delegierten Rechtsakte der Europäischen Kommission, und mit den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten konkretisierenden Kriterien. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachtet haben, um die nachhaltigkeitsbezogenen Angaben zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der nachhaltigkeitsbezogenen Angaben) oder Irrtümern sind.

Die oben genannten europäischen Vorschriften enthalten Formulierungen und Begriffe, die erheblichen Auslegungsunsicherheiten unterliegen und für die noch keine maßgebenden umfassenden Interpretationen veröffentlicht wurden. Demzufolge haben die gesetzlichen Vertreter im Anhang ihre Auslegungen solcher Formulierungen und Begriffe angegeben. Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Vertretbarkeit dieser Auslegungen. Da solche Formulierungen und Begriffe unterschiedlich durch Regulatoren oder Gerichte ausgelegt werden können, ist die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen unsicher. Wie in Abschnitt „Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?“ des Anhangs dargelegt, unterliegen auch die Quantifizierungen nachhaltigkeitsbezogener Angaben inhärenten Unsicherheiten aufgrund der Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088).

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- beurteilen wir die Eignung der von den gesetzlichen Vertretern zu den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben erfolgten konkretisierenden Auslegungen insgesamt. Wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargelegt, haben die gesetzlichen Vertreter die in den einschlägigen Vorschriften enthaltenen Formulierungen und Begriffe ausgelegt; die Gesetzmäßigkeit dieser Auslegungen ist wie im Abschnitt „Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV“ dargestellt mit inhärenten Unsicherheiten behaftet. Des Weiteren unterliegen die Quantifizierungen nachhaltigkeitsbezogener Angaben inhärenten Unsicherheiten bei deren Messung bzw. Beurteilung. Diese inhärenten Unsicherheiten bei der Auslegung und bei der Messung bzw. Beurteilung gelten entsprechend auch für unsere Prüfung.

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

Frankfurt am Main, den 12. Juni 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stefan Peetz  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Anton Bubnov  
Wirtschaftsprüfer