

Auflösungsbericht
HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds
für den Zeitraum
01.06.2026 - 13.07.2026

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

Helaba *Invest*

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.06.2026 bis 13.07.2026

I. Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds war es, den Anleger an der Entwicklung der entwickelten globalen Aktienmärkte teilhaben zu lassen und einen Mehrwert über die Titelselektion zu generieren. Wegen der weltweiten Ausrichtung bestanden für Euro-Investoren Währungsrisiken. Um das Anlageziel zu erreichen, war das Portfolio so zusammengesetzt, dass eine günstige Exponierung hinsichtlich der Ziel-Stilfaktoren (bspw. Value, Momentum, Low Size, Quality und Low Risk) erreicht wurde. Der Fonds bewarb ökologische und soziale Merkmale und unterlag den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Bei der Auswahl der Wertpapiere galten Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 für Climate Transition Benchmarks sowie hausinterne ESG-Kriterien. Zudem zielte die Strategie darauf ab, Unternehmen mit klimafreundlichen Lösungen gezielt stärker zu gewichten, um einen positiven Beitrag zur nachhaltigen Transformation der Wirtschaft zu leisten. Dadurch strebte der Fonds eine kontinuierliche Verbesserung der Nachhaltigkeits- und insbesondere der Klimakennzahlen im Vergleich zum nicht nachhaltigen Marktindex MSCI World an. In diesem Rahmen oblag die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement.

In der Anlage „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“ sind die Informationen über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale des Sondervermögens enthalten.

II. Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Kapitalmarktrisiko

Das Kapitalmarktrisiko (systematisches Risiko) beschreibt die Gefahr von Kursverlusten aufgrund allgemeiner Marktentwicklungen, die unabhängig von der Situation einzelner Emittenten auftreten. Solche marktweiten Schwankungen können auch durch eine breite Diversifikation des Portfolios nicht vollständig kompensiert werden. Im Zeitraum war der HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds diesem Risiko ausgesetzt.

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

Helaba *Invest*

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.06.2026 bis 13.07.2026

Operationelle Risiken

Operationelle Risiken umfassen die Gefahr finanzieller Verluste infolge unzureichender oder fehlerhafter interner Prozesse, Systemausfälle, menschlicher Fehlhandlungen sowie externer Ereignisse wie Naturkatastrophen oder Cyberangriffe. Auch operationellen Risiken war der Fonds im Zeitraum ausgesetzt.

Aktienrisiko

Das Aktienrisiko (spezifisches Risiko) resultiert aus unternehmensbezogenen Ereignissen, wie etwa Veränderungen in der Unternehmensführung, unerwartetem Geschäftsverlauf oder bilanziellen Entwicklungen. Diese Risiken wirken unabhängig vom allgemeinen Marktgeschehen und können zu Kursverlusten einzelner Titel führen. Der Fonds war im Zeitraum solchen Risiken ausgesetzt.

Währungsrisiko

Währungsrisiko bezeichnet das Risiko, dass sich Wechselkursveränderungen negativ auf den Wert des Fonds auswirken können, wenn dieser in Aktien investiert ist, die nicht in der Fondswährung notieren. Als global investierender Aktienfonds, war der Fonds im Zeitraum Währungsrisiken ausgesetzt.

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

Helaba Invest

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum 01.06.2026 bis 13.07.2026

Nachhaltigkeitsrisiko

Nachhaltigkeitsrisiken können Ereignisse oder Bedingungen in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung sein, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie haben, bzw. die Wertentwicklung des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie negativ beeinflussen können. Sie können die bekannten Risikoarten wie beispielsweise das Markt-, Regulierungs- oder Liquiditätsrisiko oder eine Kombination verschiedener Risikoarten verstärken und/oder zu einer Konzentration von Risiken führen. Bei Investments in Vermögensgegenstände mit geringeren oder ohne Anforderungen an Nachhaltigkeitsaspekte kann es zu einer höheren Wahrscheinlichkeit der Verwirklichung von insbesondere Klage-, Regulierungs-, oder Reputationsrisiken kommen. Auch hierdurch kann die Wertentwicklung des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie negativ beeinflusst werden. Die Prüfung von Nachhaltigkeitsrisiken war Teil des integrierten Investitionsprozesses des Portfoliomanagements des Publikumsinvestmentvermögens gemäß der OGAW-Richtlinie. Darüber hinaus erfolgte eine fortlaufende Analyse der mit den Anlageentscheidungen des Portfoliomanagements verbundenen Nachhaltigkeitsrisiken durch das Risikomanagement der Gesellschaft.

Sonstige Risiken

Das makroökonomische Umfeld bzw. exogene Faktoren wie der Russland-Ukraine-Krieg und die Inflation führten weltweit zu erheblichen Verwerfungen an den Kapitalmärkten. Eine verlässliche Beurteilung der weiteren Entwicklung der Situation und des Ausmaßes der ökonomischen Folgen war nicht möglich. Dies führte zu erheblicher Unsicherheit an den globalen Kapitalmärkten, sodass auch Prognosen zur Wertentwicklung nur bedingt möglich waren. Vor diesem Hintergrund ließen sich die Auswirkungen auf das Sondervermögen zum Zeitpunkt der Aufstellung des Auflösungsberichts nicht abschließend beurteilen.

III. Struktur des Portfolios zum Berichtszeitpunkt und wesentliche Veränderungen während des Zeitraumes

Im abgelaufenen Zeitraum vom 1. Juni 2026 bis zum 13. Juli 2026 verzeichnete der HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds eine Wertentwicklung von +1,93 %.

Zu Beginn des Zeitraumes stellten die USA mit 69,21 %, Japan mit 5,30 % und Großbritannien mit 2,98 % die größten Ländergewichte des Wertpapiervermögens dar. Im Zuge der Auflösung des Fonds wurden sämtliche Wertpapierpositionen veräußert, sodass zum Ende des Zeitraumes am 13. Juli 2026 kein Wertpapiervermögen mehr vorhanden war.

Bezogen auf die Branchenkonzentration war das Wertpapiervermögen des Fonds zu Beginn des Zeitraumes in den Sektoren Technologie mit 29,83 %, Gesundheit mit 8,78 % sowie Industrie/Services mit 7,74 % am stärksten gewichtet. Zum Ende des Zeitraumes bestanden infolge der vollständigen Liquidation keine Wertpapierpositionen mehr.

Das Veräußerungsergebnis des Fonds im abgelaufenen Zeitraum resultierte im Wesentlichen aus dem Verkauf der Aktienpositionen, der Auflösung von Kassepositionen in Fremdwährungen sowie aus Geschäften in Aktienindex-Futures zur Liquiditätssteuerung.

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

Helaba *Invest*

Tätigkeitsbericht
für den Zeitraum 01.06.2026 bis 13.07.2026

IV. Wesentliche Ereignisse im Zeitraum

Das wesentliche Ereignis im Zeitraum war die Auflösung des HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds. Die Auflösung erfolgte aufgrund der Rückgabe sämtlicher Anteilscheine. Im Zuge der Liquidation wurden sämtliche Aktienpositionen veräußert, die bestehenden Kassepositionen in Fremdwährungen aufgelöst und Geschäfte in Aktienindex-Futures zur Liquiditätssteuerung abgeschlossen. Zum Ende des Zeitraumes am 13. Juli 2026 bestanden keine Wertpapierpositionen mehr.

Vermögensübersicht zum 13.07.2026

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	22.231.142,16	100,18
1. Bankguthaben	22.231.142,16	100,18
II. Verbindlichkeiten	-40.846,98	-0,18
III. Fondsvermögen	22.190.295,18	100,00

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

Vermögensaufstellung zum 13.07.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 13.07.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	22.231.142,16	100,18
Bankguthaben							EUR	22.231.142,16	100,18
EUR - Guthaben bei:									
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	22.231.142,16		%	100,00000	22.231.142,16	100,18
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-40.846,98	-0,18
Verwaltungsvergütung			EUR	-13.042,73				-13.042,73	-0,06
Give Up Gebühren			EUR	-279,00				-279,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-17.276,23				-17.276,23	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-3.374,95				-3.374,95	-0,02
externe steuerliche Beratungskosten			EUR	-1.796,90				-1.796,90	-0,01
Researchkosten			EUR	-4.358,37				-4.358,37	-0,02
Vorabbefreiung Quellensteuer			EUR	-618,80				-618,80	-0,00
Devisenkursrisiko aus Fremdwährungskontokorrentzinsen			EUR	-100,00				-100,00	-0,00
Fondsvermögen							EUR	22.190.295,18	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	79,59	
Ausgabepreis							EUR	81,18	
Umlaufende Anteile							STK	278.817	

Fußnoten:

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

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	0	2.169	
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	0	743	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	0	222	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	0	1.342	
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	534	
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	0	11.964	
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	0	3.376	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	53	
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	0	110	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	0	1.591	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	1.337	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	0	2.571	
Ameren Corp. Registered Shares DL -,01	US0236081024	STK	0	217	
American Electric Power Co.Inc Registered Shares DL 6,50	US0255371017	STK	0	335	
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	0	51	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	0	564	
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357108390	STK	0	1.322	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	0	4.544	
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	0	644	
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	0	694	
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	STK	0	2.500	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	0	191	
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	STK	0	6.500	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	0	132	
Auckland Intl Airport Ltd. Registered Shares o.N.	NZAI00002S6	STK	0	24.566	
Avery Dennison Corp. Registered Shares DL 1	US0536111091	STK	0	142	
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	0	1.083	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	0	448	
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	0	1.231	
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	0	304	
Bk of New York MellonCorp.,The Registered Shares DL -,01	US0640581007	STK	0	181	
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	0	223	
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	0	1.475	
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BxB1	STK	0	6.432	
Bridgestone Corp. Registered Shares o.N.	JP3830800003	STK	0	1.200	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	0	3.696	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	0	1.315	

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	0	1.867	
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	0	397	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	0	323	
Central Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3566800003	STK	0	1.000	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	2.980	
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054	STK	0	2.876	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	0	3.354	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	0	7.730	
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041	STK	0	222	
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578	STK	0	1.871	
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	0	210	
CSX Corp. Registered Shares DL 1	US1264081035	STK	0	531	
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063	STK	0	239	
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK	0	2.500	
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	0	1.861	
Delta Air Lines Inc. Registered Shares DL -,0001	US2473617023	STK	0	323	
Digital Realty Trust Inc. Registered Shares DL -,01	US2538681030	STK	0	121	
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000	STK	0	200	
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044	STK	0	189	
DuPont de Nemours Inc. Registered Shares New o.N.	US26614N2018	STK	590	590	
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	0	428	
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077	STK	0	2.689	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	0	33	
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	0	2.488	
Enbridge Inc. Registered Shares o.N.	CA29250N1050	STK	0	441	
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	0	347	
Evergy Inc. Registered Shares o.N.	US30034W1062	STK	0	285	
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	STK	0	352	
Exelon Corp. Registered Shares o.N.	US30161N1019	STK	0	765	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	0	531	
FedEx Freight Holding Co.Inc. Registered Shares o.N.	US3143521058	STK	266	266	
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	0	476	
GE Vernova Inc. Registered Shares o.N.	US36828A1016	STK	0	22	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	0	343	
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	0	1.527	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	0	332	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	0	1.655	
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	0	2.674	
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040	STK	0	300	
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	0	5.975	
Hartford Insurance Group Inc. Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	0	1.411	

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	0	1.009	
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	0	958	
Honeywell Aerospace Inc. Registered Shares o.N.	US43849R1059	STK	55	55	
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	0	109	
Honeywell International Inc. Registered Shares New o.N.	US4385162056	STK	55	55	
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	0	1.100	
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	0	1.363	
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	0	42	
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060	STK	0	427	
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	0	767	
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126	STK	0	1.556	
Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	SE0000107203	STK	0	1.589	
Inpex Corp. Registered Shares o.N.	JP3294460005	STK	0	7.500	
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	0	2.176	
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	0	119	
Isuzu Motors Ltd. Registered Shares o.N.	JP3137200006	STK	0	8.700	
Japan Post Bank Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3946750001	STK	0	1.300	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	0	1.440	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	0	148	
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	0	1.090	
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	0	545	
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214	STK	0	6.402	
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003	STK	0	1.400	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	1.350	1.485	
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	0	1.176	
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	0	17.476	
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	0	379	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	4.279	
L3Harris Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US5024311095	STK	0	78	
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	0	955	
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	0	1.762	
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	0	7.030	
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	0	131	
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	0	47	
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	0	18.513	
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	0	898	
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	0	5.865	
M&T Bank Corp. Registered Shares DL -,50	US55261F1049	STK	0	111	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	0	659	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	815	
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	0	407	

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	0	582	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	0	2.399	
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	0	1.361	
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	0	82	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	0	316	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	0	1.887	
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK	0	9.600	
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	0	54	
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01	STK	0	1.470	
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046	STK	0	832	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	0	1.854	
News Corp. Registered Shares A DL -,01	US65249B1098	STK	0	874	
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	0	593	
NISOURCE Inc. Registered Shares o.N.	US65473P1057	STK	0	502	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	6.493	
Obayashi Corp. Registered Shares o.N.	JP3190000004	STK	0	3.900	
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	0	9.816	
Parker-Hannifin Corp. Registered Shares DL-,50	US7010941042	STK	0	26	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	0	1.500	
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	0	145	
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	0	1.240	
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	0	1.208	
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	0	1.877	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	0	1.064	
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9	STK	0	3.458	
Regency Centers Corp. Registered Shares DL -,01	US7588491032	STK	0	1.456	
Regions Financial Corp. Registered Shares DL -,01	US7591EP1005	STK	0	6.579	
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	0	1.934	
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	0	549	
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	0	55	
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001	CH1499059983	STK	0	614	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	0	52	
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	0	3.348	
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	0	105	
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	0	3.641	
RTX Corp. Registered Shares DL -,01	US75513E1010	STK	0	133	
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	0	4.718	
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057	STK	0	786	
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	0	76	
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	0	30	
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK	0	2.572	

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	0	5.600	
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002	STK	0	1.200	
Shoei Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3360800001	STK	0	2.000	
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955	STK	0	7.400	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	0	9.431	
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	0	238	
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	0	3.692	
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	0	2.127	
Sumitomo Electric Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3407400005	STK	1.200	1.500	
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132	STK	0	1.000	
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	0	2.492	
Tapestry Inc. Registered Shares DL -,01	US8760301072	STK	0	181	
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	0	187	
TE Connectivity PLC Registered Shares DL -,01	IE000IVNQZ81	STK	0	113	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	STK	0	6.054	
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	0	8.626	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	0	756	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092	STK	0	1.332	
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	0	80	
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	0	3.773	
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	0	5.135	
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	0	2.761	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	0	242	
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	0	1.087	
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	0	828	
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027	STK	0	322	
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	STK	0	266	
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	0	4.892	
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK	0	2.092	
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	STK	0	4.065	
Vicinity Centres Ltd. Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000VCX7	STK	0	13.588	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	0	1.003	
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	0	43.045	
W.P. Carey Inc. Registered Shares DL -,01	US92936U1097	STK	0	319	
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	0	4.458	
Western Digital Corp. Registered Shares DL -,01	US9581021055	STK	0	106	
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	0	18.500	
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027	STK	0	180	
Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000224040	STK	0	8.755	
Yokogawa Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3955000009	STK	0	800	
Yokohama Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3305990008	STK	0	9.800	

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.	US26614N1028	STK	0	1.771	
---	--------------	-----	---	-------	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

LEG Immobilien SE Dividende Cash Line	DE000LEG1300	STK	0	1.762	
---------------------------------------	--------------	-----	---	-------	--

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR)	EUR				1.395,24
--	-----	--	--	--	----------

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 0,00 Prozent.
Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro.

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds



Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.06.2026 bis 13.07.2026

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	47.165,92
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	8.482,89
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-11.352,48
4. Sonstige Erträge	EUR	179,29
Summe der Erträge	EUR	44.475,62

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,18
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-13.042,73
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.163,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.242,57
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-127.821,10
Summe der Aufwendungen	EUR	-150.270,17

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR	-105.794,55
------------	--------------------

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds



IV. Veräußerungsgeschäfte

- 1. Realisierte Gewinne
- 2. Realisierte Verluste

EUR	5.812.603,62
EUR	-459.091,96

Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften

EUR	5.353.511,66
-----	--------------

V. Realisiertes Ergebnis des Zeitraums

EUR	5.247.717,11
-----	--------------

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

EUR	-5.025.624,69
EUR	200.123,44

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Zeitraums

EUR	-4.825.501,25
-----	---------------

VII. Ergebnis des Zeitraums

EUR	422.215,86
-----	------------

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds



Entwicklung des Sondervermögens

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Zeitraums

1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr

2. Mittelzufluss (netto)

a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen

b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen

3. Ergebnis des Zeitraums

davon nicht realisierte Gewinne

davon nicht realisierte Verluste

II. Wert des Sondervermögens am Ende des Zeitraums

EUR 0,00

EUR 0,00

EUR -5.025.624,69

EUR 200.123,44

2026

EUR 22.214.186,52

EUR -446.107,20

EUR 0,00

EUR 422.215,86

EUR 22.190.295,18

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds



Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)

insgesamt je Anteil**

I. für die Ausschüttung verfügbar

1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	3.332.127,98	11,95
2. Realisiertes Ergebnis des Zeitraums	EUR	5.247.717,11	18,82
3. Zuführung aus dem Sondervermögen*	EUR	459.091,96	1,65

II. Nicht für die Ausschüttung verwendet

1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,00	0,00

III. Gesamtausschüttung

EUR 0,00 0,00

Anteilscheinrücknahme wegen Fondsauflösung***

EUR 9.038.937,05 32,42

* realisierte Verluste

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

*** Der Fonds wurde gegen Rückgabe der im Umlauf befindlichen Anteile am 13.07.2026 aufgelöst. Die Buchung des letzten Anteilscheingeschäftes wurde am 14.07.2026 vorgenommen

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds



Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres	
2023/2024	EUR	41.594.365,11	EUR	65,24
2024/2025	EUR	31.362.658,32	EUR	69,67
2025/2026	EUR	22.214.186,52	EUR	79,67
2026 **)	EUR	22.190.295,18	EUR	79,59

**) Auflösungsdatum 13.07.2026

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Landesbank Baden-Württemberg		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		0,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

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

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	79,59
Ausgabepreis	EUR	81,18
Umlaufende Anteile	STK	278.817

Übersicht der im Zeitraum an die Anleger durchgeführten Auszahlungen:

Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	446.107,20
------------------------------	-----	------------

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

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Gesamtkostenquote **0,15 %**

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.
Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:
keine

Wesentliche sonstige Aufwendungen:
Ausbuchung Quellensteueransprüche EUR 117.294,24

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

Transaktionskosten EUR 11.932,35

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	42.416.196,24
davon feste Vergütung	EUR	37.655.008,89
davon variable Vergütung	EUR	4.761.187,35

Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
--	------------	-------------

Zahl der Mitarbeiter der KVG		419
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	20.877.057,61
davon Geschäftsleiter	EUR	1.395.186,23
davon andere Führungskräfte	EUR	3.717.381,28
davon andere Risikoträger	EUR	0,00
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	2.197.646,15
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	13.566.843,95

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 die öffentlichen Banken
- 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 Beurteilungsverfahren von der Führungskraft 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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

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

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.

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.

Name des Produkts:		Unternehmenskennung (LEI-Code):	
HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds		529900GX4RODJRI2SL76	
Ökologische und/oder soziale Merkmale			
Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?			
☒ ☐ Ja		☒ ☐ Nein	
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __%		☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0% an nachhaltigen Investitionen	
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind		☐ mit einem Umweltziel 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		☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%		☐ mit einem sozialen Ziel	
		☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .	

*vom Prüfungsurteil zum Auflösungsbericht nach § 19 i. V. m. § 7 KARBV nicht umfasst



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

Der HI-Climate Transition Multi Faktor Aktien Global Fonds investierte im Rahmen einer nachhaltigen Anlagestrategie gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088. Neben der finanziellen Rendite setzte der Fonds einen besonderen Schwerpunkt auf ESG-Aspekte, um eine ausgewogene Balance zwischen Ertragschancen und Nachhaltigkeit sicherzustellen. Im Mittelpunkt der Anlagestrategie standen Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG), die auf Grundlage der ESG Investment Policy der Helaba Invest sowie ergänzender Ausschlüsse gemäß der Climate Transition Benchmarks (EU) 2020/1818 umgesetzt wurden. Die Strategie zielte darauf ab, Unternehmen mit klimafreundlichen Lösungen gezielt stärker zu gewichten, um einen positiven Beitrag zur nachhaltigen Transformation der Wirtschaft zu leisten. Dadurch strebte der Fonds eine kontinuierliche Verbesserung der Nachhaltigkeits- und insbesondere der Klimakennzahlen im Vergleich zum nicht nachhaltigen Marktindex MSCI World an.

Die den Ausschlüssen zugrunde liegenden Daten wurden von externen Dienstleistern bezogen. Die Berücksichtigung erfolgte insoweit, wie die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden mussten, entsprechend vorlagen. Derzeit waren nicht für alle Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft über die verwalteten Fonds und Mandate investierte, die benötigten Daten in ausreichendem Umfang und/oder in der erforderlichen Qualität vorhanden. Zur Verbesserung der Datenqualität befanden wir uns in einem stetigen Austausch mit externen ESG-Datenanbietern und entwickelten unsere internen Prozesse kontinuierlich weiter.

Im Rahmen der Liquidation des Fonds wurde der Wertpapierbestand im Zeitraum vom 01.07. bis 13.07.2026 vollständig aufgelöst. Dadurch konnten die ökologischen und nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien vorübergehend nicht vollumfänglich eingehalten werden. Infolgedessen war die Einhaltung der ökologischen und sozialen Merkmale nicht mehr gewährleistet.

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.

Zum Auflösungsstichtag 13.07.2026 konnte eine Erfüllungsquote von 100 % nicht gewährleistet werden, da aufgrund der Auflösung des Fonds und der damit verbundenen Veräußerung des Wertpapierbestands die ökologischen und nachhaltigkeitsbezogenen Kriterien nicht vollumfänglich eingehalten werden konnten.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

In den Geschäftsjahren 2022/2023, 2023/2024, 2024/2025 und 2025/2026 gab es keine Grenzverletzungen entsprechend der definierten Nachhaltigkeitskriterien. Die Erfüllungsquote lag folglich bei 100% in den vorangegangenen Zeiträumen. [↗](#)

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

Die Berechnung der nachhaltigen Investitionen gemäß Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung erfolgt anhand eines individuellen Ansatzes der Gesellschaft und unterliegt daher inhärenten Unsicherheiten.

Mit diesem Finanzprodukt wurden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine Ziele mit den nachhaltigen Investitionen angestrebt.

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

Mit diesem Finanzprodukt wurden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine Ziele mit den nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Mit diesem Finanzprodukt wurden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine Ziele mit den nachhaltigen Investitionen angestrebt.

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:

Mit diesem Finanzprodukt wurden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine Ziele mit den nachhaltigen Investitionen angestrebt.

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.



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.

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

Zur Wahrung der Sorgfaltspflicht berücksichtigten wir die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß den Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288 bei unseren Investitionsentscheidungen. Hierfür wurden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (PAI - Principal Adverse Impact) implizit über umsatzbasierte Ausschlusskriterien, Engagement, die ESG-Integration sowie ein Kontroversen-Screening berücksichtigt. Der HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global strebte durch seinen dedizierten Klimafokus eine deutliche Verbesserung der Treibhausgasemissionen (PAI 1), des CO₂-Fußabdrucks (PAI 2) und der Treibhausgasemissionsintensität der investierten Unternehmen (PAI 3) gegenüber dem nicht nachhaltigen Marktindex (MSCI World) an. Darüber hinaus zielte er auf ein reduziertes Exposure zu fossilen Brennstoffen ab (PAI 4) und wollte den Energieverbrauch und die Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen (PAI 5) im Vergleich zu dem Marktindex (MSCI World) senken. Ferner schloß der Fonds konsequent Hersteller von umstrittenen Waffen bei seinen Investitionsentscheidungen aus (PAI 14). Zudem wurde nicht in Emittenten mit Verstößen gegen die Prinzipien des UN Global Compact investiert. Durch den Ausschluss und eine individuelle Risikobeurteilung von Unternehmen mit sehr schweren ESG Kontroversen wurde eine Verbesserung der Governance im Fonds beabsichtigt (PAI 10). Neben den bereits benannten PAIs aus dem Themenbereich Soziale Themen / Arbeitnehmerbelange und Treibhausgas-Emissionen erfolgte eine ergänzende Berücksichtigung weiterer PAIs aus den Bereichen Biodiversität, Wasser, Abfall (PAIs 7, 8, 9) Grundlage hierfür bildete das von der Deutschen Kreditwirtschaft (DK), dem Bundesverband Investment und Asset Management e.V. (BVI) sowie dem Bundesverband für strukturierte Wertpapiere (BSW) entwickelte Zielmarktkonzept. Die Berücksichtigung zusätzlicher PAIs erfolgte auf Basis eines normativen Ausschlussverfahrens unter Anwendung der sogenannten MSCI Red Flags gemäß der MSCI ESG Controversies and Global Norms Methodology. Diese Methodik gewährleistete, dass Unternehmen mit wesentlichen nachteiligen Auswirkungen auf relevante Nachhaltigkeitsthemen systematisch identifiziert und vom Investitionsuniversum ausgeschlossen wurden. Informationen zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen sind im Auflösungsbericht des Fonds verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die 15 größten Investitionen wurden anhand des durchschnittlichen Fondsgewichts zu den beiden Stichtagen 01.06.2026 und 13.07.2026 ermittelt. Die Auswahl dieser Stichtage erfolgte unter Berücksichtigung der Fondsauflösung zum 13.07.2026.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: (01.06.2025 - 13.07.2026)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bankkonto	Bankkonto	53,23%	Bundesrep. Deutschland
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Technologie	1,95%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Technologie	1,24%	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Technologie	1,05%	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Einzelhandel	0,96%	USA
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	Gesundheit	0,78%	USA
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Finanzen	0,63%	USA
Roche Holding AG Partizipationsscheine SF-,001	Gesundheit	0,62%	Schweiz
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	Industrie/Services	0,62%	USA
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Technologie	0,61%	Niederlande
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	Technologie	0,60%	USA
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	Medien	0,59%	USA
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	Technologie	0,58%	USA
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	Technologie	0,57%	USA
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	Einzelhandel	0,56%	USA

Die aufgeführten Vermögenswerte werden ohne die Berücksichtigung von Stückzinsen für die individuellen Wertpapiere ausgewiesen, da Stückzinsen keine aktive Investitionsentscheidung darstellen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum Auflösungsstichtag lag der Anteil der Vermögenswerte mit E/S-Merkmalen aufgrund der Auflösung des Fonds und der damit verbundenen Veräußerung des Wertpapierbestands bei 0 % des Fondsvermögens. Zum Auflösungsstichtag wurden keine nachhaltigen Investitionen mehr gehalten. Eine Aufteilung nachhaltiger Investitionen auf ein Umweltziel beziehungsweise ein soziales Ziel war daher nicht möglich. Mit diesem Finanzprodukt wurden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine Ziele mit den nachhaltigen Investitionen angestrebt.

In Ermangelung konkreter regulatorischer Vorgaben zur Berechnung nachhaltiger Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 Offenlegungsverordnung hat die Helaba Invest ein dreistufiges Vorgehen anhand von drei definierten Komponenten entwickelt. Die Berechnung der nachhaltigen Investitionen gem. Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung erfolgte anhand eines individuellen Ansatzes der Gesellschaft und unterliegt daher inhärenten Unsicherheiten.

Die erste Komponente erfordert, dass nachhaltige Investitionen einen positiven Beitrag zu umweltpolitischen oder sozialen Zielen gemäß Art. 2 Nr. 17 der Offenlegungsverordnung leisten. Dies wird durch Investitionen in Unternehmen operationalisiert, die mindestens 20% ihres Umsatzes durch Produkte oder Dienstleistungen erzielen, die zu sozialen oder ökologischen Zielen beitragen. Alternativ kann dies auch durch die Verfolgung eines von der Initiative „Science Based Targets“ (SBTi) genehmigten Ziels zur Reduzierung von Kohlenstoffemissionen erreicht werden. Aktuell können wir aufgrund der vorliegenden Daten nicht genau quantifizieren, in welchem Umfang die nachhaltigen Investitionen zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen.

Um die zweite Komponente zu erfüllen, müssen die nachhaltigen Investitionen den Grundsätzen der guten Unternehmensführung entsprechen. Daher sind Unternehmen mit schwerwiegenden ESG-Kontroversen, wie Verstößen gegen den UN Global Compact, sowie Unternehmen mit sehr schwachen ESG-Ratings (gleich oder schlechter als ein B-Rating) ausgeschlossen.

Die dritte Komponente verlangt, dass die getätigte nachhaltige Investition keine wesentlichen Beeinträchtigungen an anderen Zielen verursacht („do no significant harm“, DNSH-Prüfung). Diese Prüfung basiert auf den verpflichtenden nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288, auch als PAI-Indikatoren bekannt. Durch umsatzbasierte Ausschlüsse, Kontroversen-Screening, Engagement, Stimmrechtsausübung und Schwellenwerten wird sichergestellt, dass kein verpflichtender PAI-Indikator wesentlich beeinträchtigt wird.

Wesentliche Beeinträchtigungen der Klima- und anderen umweltbezogene Indikatoren (PAI 1 bis PAI 6), werden durch Ausschlüsse im Bereich Kohleförderung und -verstromung, Abbau von Öl- und Teersanden, Fracking sowie Arktisbohrungen verhindert. Zusätzlich werden durch Ausschlüsse im Bereich Tabak (PAI 7 und PAI 8) sowie Uranförderung und -vertrieb (PAI 9) negative Einflüsse minimiert. Für PAI 6 bis 9 findet zudem das Kontroversen-Screening von MSCI Controversies and Global Norms (Ausschluss von „Red Flags“) Anwendung. Hierbei werden sehr schwere Kontroversen im Supply Chain Management ausgeschlossen. Schwere Kontroversen, die mit der Nutzung natürlicher Ressourcen und negativen Umweltauswirkungen, ins-besondere in ökologisch sensiblen Gebieten (PAI 7), sowie mit negativen Wassermanagementpraktiken (PAI 8) verbunden sind, werden ausgeschlossen. Ebenso werden schwere Kontroversen zu toxischen Nicht-THG-Emissionen (PAI 9) nicht berücksichtigt, um negative Auswirkungen zu vermeiden.

Ergänzend zu den zuvor erläuterten Maßnahmen werden für die PAI-Indikatoren 5, 6, 7, 8, 9, 12 und 13 spezifische Schwellenwerte festgelegt. Die Bestimmung dieser Schwellenwerte erfolgt auf Grundlage des Worst-in-Class-Ansatzes, wie er von dem Datenanbieter MSCI angewendet wird. MSCI definiert den Begriff „Worst-in-Class“ als jene Unternehmen, die in den relevanten KPIs der Dimensionen „E“ (Umwelt), „S“ (Soziales) und „G“ (Governance) zu den untersten 10% gehören. Unternehmen, die signifikante negative Auswirkungen auf die betreffenden PAI-Indikatoren ausüben, werden folglich aus der Betrachtung ausgeschlossen.

Als Referenzuniversum wird der MSCI ACWI IMI Index verwendet, der eine breite Abdeckung von großen, mittelgroßen und kleinen Unternehmen aus 23 entwickelten Märkten sowie 24 Schwellenländern bietet. Mit insgesamt 8.799 Indexmitgliedern repräsentiert dieser Index etwa 99 % der globalen Kapitalmarktmöglichkeiten im Aktienbereich und stellt somit einen umfassenden und geeigneten Vergleichsmaßstab für die Analyse der Anlagechancen dar.

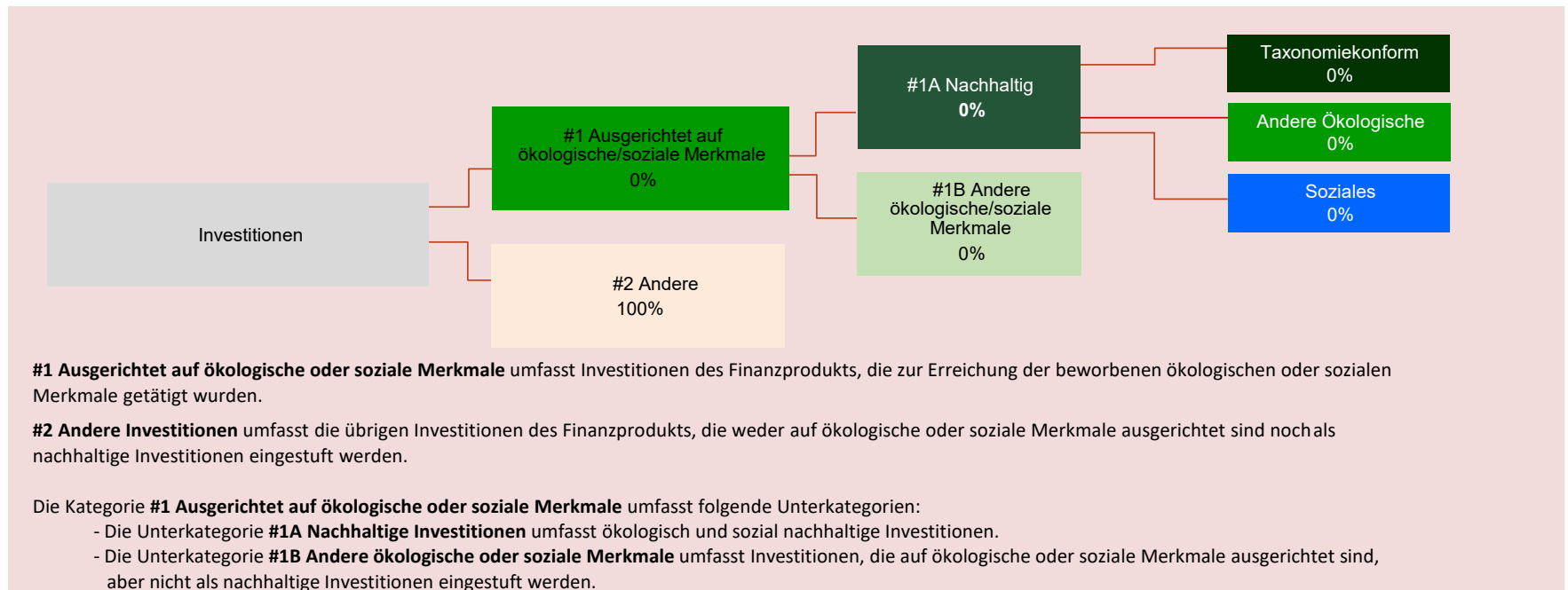
Bei Klimaindikatoren und andere umweltbezogene Indikatoren für Staaten und supranationale Unternehmen werden Emittenten mit sehr schwachen ESG-Ratings (gleich bzw. schlechter als ein B-Rating) nicht einbezogen.

Die Maßnahmen des Engagements und Stimmrechtsausübung können sich auf einen oder mehrere PAI-Indikatoren auswirken. Daher sind sie als ein übergeordnetes Instrument der Helaba Invest zu betrachten, dass keiner strengen Zuordnung zu einem einzelnen PAI unterliegt.

Die Grundlage für die Berechnung der durchgeführten nachhaltigen Investitionen bildet die Beschaffung von Daten durch den Anbieter MSCI ESG Research. Die Qualität und Verfügbarkeit der für die PAI-Daten auf Emittentenebene erforderlichen Daten variierten erheblich, was zu unterschiedlich aussagekräftigen Werten führen konnte. Eine zentrale und übergeordnete Initiative der Helaba besteht darin, die Datenverfügbarkeit und -qualität durch eine enge Zusammenarbeit mit externen Dienstleistern und Partnern zu verbessern.

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 [EUR]	Anteil [%]
Technologie	1.684.377	8,51%
Gesundheit	841.140	4,25%
Bankkonto	11.813.641	59,69%
Industrie/Services	700.842	3,54%
Banken	648.863	3,28%
Versicherungen	558.458	2,82%
Finanzen	380.672	1,92%
Medien	367.149	1,86%
Nahrung/Getränke	341.573	1,73%
Immobilien	334.187	1,69%
Einzelhandel	320.581	1,62%
Telekommunikation	288.432	1,46%
Versorger	287.171	1,45%
Öl/Gas	245.651	1,24%
Transport	235.261	1,19%
Autos	218.276	1,10%
Bau/Materialien	186.353	0,94%
Persönliches/Haushalt	149.795	0,76%
Rohstoffe	118.033	0,60%
Chemie	55.449	0,28%
Sonstige Kasse	55.089	0,28%
Variation Margin	-40.797	-0,21%
Gesamtsumme	19.790.196	100,00%

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.

*Die Branche „Sonstiges“ beinhalten außer nicht zuordenbaren Assets auch Kasse, Derivate und Variation Margin.



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 Abfall-entsorgungsvorschriften.

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

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. Mit diesem Finanzprodukt wurden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine Ziele mit den nachhaltigen Investitionen angestrebt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

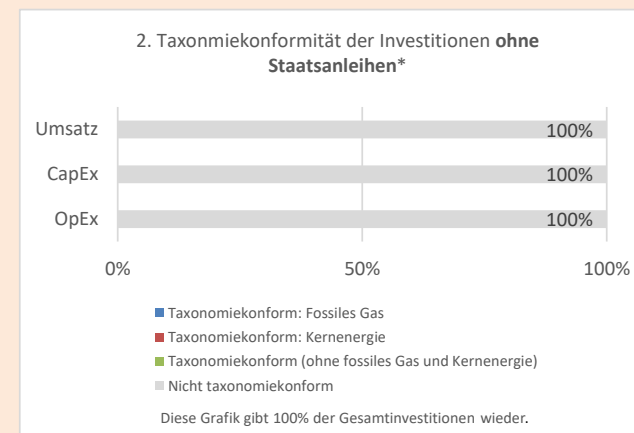
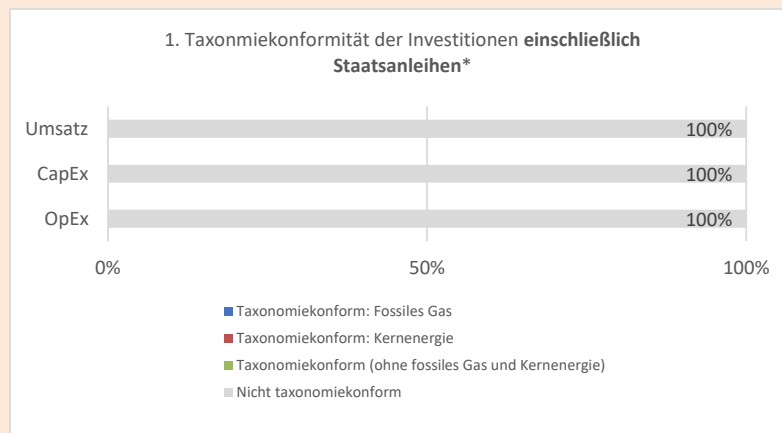
☐ In Kernenergie

☒ Nein

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.

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.

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.



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

Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten konnten nicht ermittelt werden.

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

Mit diesem Finanzprodukt wurden ökologische oder soziale Merkmale beworben, aber keine EU-Taxonomie-konformen Investitionen angestrebt. Im Vergleich zu den Geschäftsjahren 2022/2023, 2023/2024 und 2025/2026 gab es entsprechend keine Entwicklungen.



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

Gemessen wurden die E/S-Merkmale im Hinblick auf die Übereinstimmung der Investitionen mit der definierten Anlagestrategie. Zum Auflösungsstichtag lag der Anteil von Vermögenswerten mit E/S-Merkmalen bei 0% des Fondsvermögens, da im Rahmen der Fondsauflösung der Wertpapierbestand veräußert wurde.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Gemessen wurden die E/S-Merkmale im Hinblick auf die Übereinstimmung der Investitionen mit der definierten Anlagestrategie. Zum Auflösungsstichtag lag der Anteil der Vermögenswerte mit E/S-Merkmalen aufgrund der Auflösung des Fonds und der damit verbundenen Veräußerung des Wertpapierbestands bei 0 % des Fondsvermögens. Zum Auflösungsstichtag wurden keine nachhaltigen Investitionen mehr gehalten. Eine Aufteilung nachhaltiger Investitionen auf ein Umweltziel beziehungsweise ein soziales Ziel war daher nicht möglich.



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

Neben den beschriebenen Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen konnte die Gesellschaft auf Finanzinstrumente zurückgreifen, die zu Investitionszwecken, zur Absicherung und/oder zur effizienten Portfoliosteuerung dienten. In Übereinstimmung mit den ESMA-Leitlinien zu Fondsamen, die ESG- oder nachhaltigkeitsbezogene Begriffe verwendeten, sowie der gängigen Aufsichtspraxis stellte der Fonds sicher, dass bei Derivaten auf Unternehmensindizes mit Investitionszwecken mindestens 90 Prozent der Indexkonstituenten die CTB-Ausschlüsse einhielten. Beim Einsatz von Derivaten auf Unternehmensindizes zur Absicherung und/oder zur effizienten Portfoliosteuerung bzw. zur Steuerung der Liquidität war eine Prüfung der CTB-Ausschlüsse nicht erforderlich. Darüber hinaus konnte Liquidität auf Bankkonten vorgehalten werden. Unter „Andere“ fielen möglicherweise auch Anlagen mit ökologischer oder sozialer Ausrichtung, für die zum Berichtszeitpunkt noch keine gültigen und verlässlichen ESG-Ratings oder Daten vorlagen. In Fällen, in denen keine ESG-Daten zur Verfügung standen, galt kein verbindlicher Mindeststandard im Hinblick auf Umwelt- oder Sozialaspekte.



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

Die Entscheidung für ein Investment in einen speziellen Einzeltitel wird im Zusammenhang mit dem Thema Nachhaltigkeit auf Basis folgender Parameter und zugehöriger Umsatzgrenzen getroffen (Mindestausschlüsse):

- Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten der Delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 für Climate Transition Benchmarks (CTB):
 - o Unternehmen, die an Aktivitäten im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen beteiligt sind
 - o Unternehmen, die am Anbau und der Produktion von Tabak beteiligt sind
 - o Unternehmen, die nach Ansicht der Referenzwert-Administratoren gegen die Grundsätze der Initiative „Global Compact“ der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) für multinationale Unternehmen verstoßen
- Ausschlüsse im Zusammenhang mit den allgemeinen Ausschlusskriterien des Sustainable Investment

Frameworks:

- o Herstellung und Vertrieb geächteter Waffen (Streubomben, Landminen, biologische und chemische Waffen)
- o Herstellung und Entwicklung atomarer Sprengköpfe >0%
- o Nuklearwaffen und Nuklearwaffensysteme >5%
- o Schwerwiegende ESG-Kontroversen („Red flags“)
- o Kohleförderung und -verstromung > 25%
- o Ölsande/Teersande > 5%
- o Arctic Drilling/ Fracking >5%
- o Uranförderung und Vertrieb >10%
- o Pornografie >5%
- o Keine Derivate, deren Basiswerte Nahrungsmittel sind



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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Der HI-Climate Transition Multi Faktor Aktien Global Fondss hat als Referenzwert den MSCI World Index festgelegt, um die Erfüllung der von ihm geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale in Form eines reduzierten CO2-Fußabdrucks und eines verbesserten ESG Quality Scores zu messen.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Beim MSCI World handelt es sich um einen breiten Marktindex, der keine expliziten ESG-Ziele verfolgt.

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?

Aufgrund der Qualifizierung des MSCI World als breiter Marktindex werden die ökologischen und sozialen Merkmale allein durch die Anlagestrategie des Fonds umgesetzt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Aufgrund der Qualifizierung des MSCI World als breiter Marktindex werden die ökologischen und sozialen Merkmale allein durch die Anlagestrategie des Fonds umgesetzt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Aufgrund der Qualifizierung des MSCI World als breiter Marktindex werden die ökologischen und sozialen Merkmale allein durch die Anlagestrategie des Fonds umgesetzt.

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Helaba Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV des Sondervermögens HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2026 bis zum 13. Juli 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 13. Juli 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für den Berichtszeitraum vom 1. Juni 2026 bis zum 13. Juli 2026 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.

Die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „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“ des Anhangs sind nicht Bestandteil der Prüfung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV und wurden daher im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung des Prüfungsurteils zum Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV nicht einbezogen.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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.

Wir geben kein Prüfungsurteil zu den Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „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“ des Anhangs ab.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV zu dienen.

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Angaben gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie gemäß Artikel 5 bis 7 der Verordnung (EU) 2020/852 in Abschnitt „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“ des Anhangs des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV.

Unser Prüfungsurteil zum Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 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 Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 105 Abs. 3 Satz 1 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 Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 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 im Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

Auflösungsbericht

HI-Climate Transition Multi-Faktor Aktien Global-Fonds

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Auflösungsberichts nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Auflösungsbericht nach § 19 i.V.m. § 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.

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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 9. September 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Andre Hütig
Wirtschaftsprüfer

ppa. Anton Bubnov
Wirtschaftsprüfer