

smartinvest

**Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2022**

smart-invest

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

R. C. S. Luxembourg K183

Verwaltungsgesellschaft

 **AXXION** S.A.

R.C.S. Luxembourg B 82 112

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
smart-invest	5
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht</i>	<i>5</i>
smart-invest - HELIOS AR	6
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>6</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>7</i>
smart-invest - GLOBAL EQUITY	10
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>10</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>11</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	14

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2021
EUR 3.357.034

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Martin STÜRNER
Mitglied des Vorstands
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Thomas AMEND
Geschäftsführer
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE
Geschäftsführerin
Svea Kuschel + Kolleginnen
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK
Geschäftsführer
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Portfolioverwalter

smart-invest GmbH
Adlerstr. 31
D-70199 STUTTGART

Verwahrstelle

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

**smart-invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

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

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg:

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

Kontaktstelle in Österreich

Republik Österreich:

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 WIEN

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Str. 9
D-54296 TRIER

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 LUXEMBURG

Allgemeine Informationen

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

Es wurden zum Berichtsstichtag Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

smart-invest – HELIOS AR in EUR
(im Folgenden „HELIOS AR“ genannt)

smart-invest – GLOBAL EQUITY in EUR.
(im Folgenden „GLOBAL EQUITY“ genannt)

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 20. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

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

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

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Juli und endet am 30. Juni des darauffolgenden Jahres. Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 30. Juni 2003 erstellt.

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

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

Die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

**smart-invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

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

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

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

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

smart-invest

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	88.832.693,94	100,21
1. Aktien	34.764.219,28	39,21
Dänemark	2.517.556,38	2,84
Finnland	866.163,90	0,98
Frankreich	1.380.197,00	1,56
Großbritannien	3.692.062,33	4,16
Irland	1.296.612,49	1,46
Niederlande	1.263.530,40	1,43
Schweiz	2.087.006,00	2,35
USA	21.661.090,78	24,43
2. Anleihen	4.065.561,81	4,59
< 1 Jahr	4.065.561,81	4,59
3. Zertifikate	7.960.953,31	8,98
US-Dollar	7.960.953,31	8,98
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.203.304,94	1,36
Schweizer Franken	1.203.304,94	1,36
5. Investmentanteile	35.785.358,68	40,37
Euro	35.785.358,68	40,37
6. Bankguthaben	4.902.788,37	5,53
7. Sonstige Vermögensgegenstände	150.507,55	0,17
II. Verbindlichkeiten	-186.086,52	-0,21
III. Fondsvermögen	88.646.607,42	100,00

smart-invest - HELIOS AR

Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	74.803.069,12	100,20
1. Aktien	21.678.737,12	29,04
Dänemark	1.569.972,97	2,10
Finnland	540.138,90	0,72
Frankreich	860.753,40	1,15
Großbritannien	2.302.396,17	3,09
Irland	808.537,83	1,08
Niederlande	787.943,20	1,06
Schweiz	1.301.456,16	1,74
USA	13.507.538,49	18,10
2. Anleihen	4.065.561,81	5,45
< 1 Jahr	4.065.561,81	5,45
3. Zertifikate	7.960.953,31	10,66
US-Dollar	7.960.953,31	10,66
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	750.410,27	1,00
Schweizer Franken	750.410,27	1,00
5. Investmentanteile	35.785.358,68	47,94
Euro	35.785.358,68	47,94
6. Bankguthaben	4.414.609,93	5,91
7. Sonstige Vermögensgegenstände	147.438,00	0,20
II. Verbindlichkeiten	-150.906,50	-0,20
III. Teilfondsvermögen	74.652.162,62	100,00

smart-invest
Investmentfonds (F.C.P.)

smart-invest - HELIOS AR

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	70.241.021,19	94,09	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	34.455.662,51	46,15	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	8.039	8.039		CHF	107,1400	872.501,38	1,17
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	1.910	1.910		CHF	221,7000	428.954,78	0,57
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	5.421	5.421		DKK	812,0000	591.925,23	0,79
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	7.754	7.754		DKK	938,0000	978.047,74	1,31
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.564	1.564		EUR	503,8000	787.943,20	1,06
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	11.183	11.183		EUR	48,3000	540.138,90	0,72
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.266	1.266		EUR	679,9000	860.753,40	1,15
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	32.198	32.198		GBP	22,8800	830.588,24	1,11
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	5.050	5.050		GBP	106,1500	604.383,00	0,81
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	18.397	18.397		GBP	41,8200	867.424,93	1,16
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	3.232	3.232		USD	266,8400	808.537,83	1,08
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	2.136	2.136		USD	336,5300	673.911,85	0,90
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	5.550	6.558	1.008	USD	88,2300	459.078,89	0,61
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.691	3.438	747	USD	129,9300	327.794,15	0,44
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	316	316		USD	2.015,2800	597.036,03	0,80
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	8.459	8.459		USD	80,6100	639.272,48	0,86
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	9.891	9.891		USD	48,8900	453.354,89	0,61
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	3.661	3.661		USD	315,8600	1.084.107,68	1,45
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	5.613	5.613		USD	176,6500	929.579,95	1,25
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	5.002	5.002		USD	165,4800	776.009,90	1,04
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	6.304	6.304		USD	82,8900	489.887,55	0,66
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.901	2.901		USD	239,8200	652.245,65	0,87
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	1.600	1.600		USD	465,1700	697.765,90	0,94
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	9.033	9.033		USD	117,0100	990.907,35	1,33
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.903	4.367	1.464	USD	71,2200	193.832,71	0,26
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	4.218	4.218		USD	180,6600	714.408,55	0,96
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	1.872	1.872		USD	432,0900	758.329,80	1,02
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	2.449	3.709	1.260	USD	132,5900	304.423,11	0,41
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.466	1.466		USD	550,6900	756.866,39	1,01
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.589	1.589		USD	530,1800	789.814,86	1,06
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	5.302	5.302		USD	207,7600	1.032.713,19	1,38
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	2.286	4.398	2.112	USD	86,8800	186.197,61	0,25
Verzinsliche Wertpapiere										
4,0000 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 1998(23)	CH0008435569		CHF	4.000	4.000		%	100,3340	4.065.561,81	5,45
Zertifikate										
Invesco Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	23.298		16.961	USD	175,8250	3.840.407,68	5,14
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End) Gold	IE00B4ND3602		STK	124.000			USD	35,4450	4.120.545,63	5,52
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	2.550	2.550		CHF	290,5000	750.410,27	1,00
Investmentanteile							EUR	35.785.358,68	47,94	
Gruppenfremde Investmentanteile										
BNPP InstiCash-EUR 1D Namens-Anteile I Cap.o.N.	LU0094219127		ANT	28.520	28.520	64.452	EUR	137,1109	3.910.388,28	5,24
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71		ANT	38.000			EUR	118,8950	4.518.010,00	6,05
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Wld M.V.E Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00BKVL7778		ANT	2.244.000	1.416.000		EUR	5,5980	12.561.912,00	16,83
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS798		ANT	45.880	22.380		EUR	164,1950	7.533.266,60	10,09
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BSKRJZ44		ANT	2.089.000	474.000	410.000	EUR	3,4762	7.261.781,80	9,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR	70.241.021,19	94,09	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**smart-invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

smart-invest - HELIOS AR

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	4.414.609,93	5,91
Kassenbestände							EUR	4.414.609,93	5,91
Verwahrstelle									
			CHF	13.625,61				13.802,84	0,02
			DKK	108.270,99				14.559,40	0,02
			EUR	2.131.197,42				2.131.197,42	2,85
			GBP	24.477,40				27.597,27	0,03
			JPY	39,00				0,28	0,00
			NOK	17.331.406,88				1.648.051,77	2,21
			USD	603.141,55				565.454,04	0,76
Baader Bank AG			EUR	8.052,86				8.052,86	0,01
			USD	6.286,89				5.894,05	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	147.438,00	0,20
Zinsansprüche			EUR	144.072,11				144.072,11	0,19
Dividendenansprüche			EUR	3.365,89				3.365,89	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-150.906,50	-0,20
Verwaltungsvergütung			EUR	-74.694,87				-74.694,87	-0,10
Betreuungsgebühr			EUR	-36.061,52				-36.061,52	-0,05
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-3.935,50				-3.935,50	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.152,60				-6.152,60	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-8.843,84				-8.843,84	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-19.650,00				-19.650,00	-0,03
Sonstige Kosten			EUR	-1.318,17				-1.318,17	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	74.652.162,62	100,00 ¹⁾
smart-invest - HELIOS AR B									
Anzahl Anteile							STK	1.400.760,743	
Anteilwert							EUR	48,65	
smart-invest - HELIOS AR A									
Anzahl Anteile							STK	91.440,712	
Anteilwert							EUR	48,42	
smart-invest - HELIOS AR S									
Anzahl Anteile							STK	17.973,671	
Anteilwert							EUR	115,66	

Fußnoten:

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

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**smart-invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

**smart-invest - HELIOS AR
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2022	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9871600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4365000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8869500	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	140,8500000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,5163000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0666500	= 1 Euro (EUR)

smart-invest – GLOBAL EQUITY
Vermögensübersicht zum 31. Dezember 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.029.624,82	100,25
1. Aktien	13.085.482,16	93,50
Dänemark	947.583,41	6,77
Finnland	326.025,00	2,33
Frankreich	519.443,60	3,71
Großbritannien	1.389.666,16	9,93
Irland	488.074,66	3,49
Niederlande	475.587,20	3,40
Schweiz	785.549,84	5,61
USA	8.153.552,29	58,26
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	452.894,67	3,24
Schweizer Franken	452.894,67	3,24
3. Bankguthaben	488.178,44	3,49
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.069,55	0,02
II. Verbindlichkeiten	-35.180,02	-0,25
III. Teilfondsvermögen	13.994.444,80	100,00

smart-invest
Investmentfonds (F.C.P.)

smart-invest – GLOBAL EQUITY

Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen								EUR	13.538.376,83	96,74
Amtlich gehandelte Wertpapiere								EUR	13.538.376,83	96,74
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.852		606	CHF	107,1400	526.604,89	3,76
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	1.153	1.153		CHF	221,7000	258.944,95	1,85
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	3.272			DKK	812,0000	357.273,45	2,55
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	4.680			DKK	938,0000	590.309,96	4,22
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	944	302		EUR	503,8000	475.587,20	3,40
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	6.750			EUR	48,3000	326.025,00	2,33
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	764			EUR	679,9000	519.443,60	3,71
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	19.434	2.660		GBP	22,8800	501.324,67	3,58
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	3.048	1.117		GBP	106,1500	364.784,04	2,61
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	11.104	1.517		GBP	41,8200	523.557,45	3,74
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	1.951	573		USD	266,8400	488.074,66	3,49
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.289			USD	336,5300	406.681,83	2,91
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.350	4.427	1.232	USD	88,2300	277.101,67	1,98
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.624		881	USD	129,9300	197.821,52	1,41
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	191	191		USD	2.015,2800	360.866,71	2,58
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	5.106			USD	80,6100	385.876,02	2,76
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091		STK	5.970			USD	48,8900	273.635,49	1,96
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	2.210	498		USD	315,8600	654.432,66	4,68
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	3.388	405	427	USD	176,6500	561.093,33	4,01
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023		STK	3.019	439		USD	165,4800	468.367,43	3,35
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	3.805			USD	82,8900	295.688,79	2,11
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.751		416	USD	239,8200	393.685,67	2,81
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	966	157		USD	465,1700	421.276,16	3,01
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	5.452	3.443		USD	117,0100	598.076,71	4,27
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	1.752		1.751	USD	71,2200	116.980,68	0,84
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	2.546		425	USD	180,6600	431.219,58	3,08
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061		STK	1.130	172		USD	432,0900	457.752,50	3,27
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.478		1.512	USD	132,5900	183.722,89	1,31
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	885			USD	550,6900	456.907,75	3,26
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	959	139		USD	530,1800	476.672,40	3,41
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.200			USD	207,7600	623.289,74	4,45
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	1.380		2.497	USD	86,8800	112.402,76	0,80
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.539			CHF	290,5000	452.894,67	3,24
Summe Wertpapiervermögen								EUR	13.538.376,83	96,74
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten								EUR	488.178,44	3,49
Kassenbestände								EUR	488.178,44	3,49
Verwahrestelle										
			CHF	918,92				930,87	0,01	
			DKK	90.161,76				12.124,22	0,08	
			EUR	459.020,63				459.020,63	3,28	
			GBP	12.070,75				13.609,28	0,10	
			SEK	-164,34				-14,78	0,00	
			USD	2.675,39				2.508,22	0,02	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

smart-invest
Investmentfonds (F.C.P.)

smart-invest – GLOBAL EQUITY
Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.069,55	0,02
Dividendenansprüche			EUR	3.069,55				3.069,55	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-35.180,02	-0,25
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.816,66				-9.816,66	-0,07
Betreuungsgebühr			EUR	-1.796,68				-1.796,68	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.479,11				-2.479,11	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.380,00				-1.380,00	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-250,00				-250,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.749,53				-1.749,53	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-16.650,00				-16.650,00	-0,12
Sonstige Kosten			EUR	-1.058,04				-1.058,04	-0,01
Teilfondsvermögen							EUR	13.994.444,80	100,00 ¹⁾
smart-invest – GLOBAL EQUITY B									
Anzahl Anteile							STK	229.437,868	
Anteilwert							EUR	31,94	
smart-invest - GLOBAL EQUITY I									
Anzahl Anteile							STK	217,993	
Anteilwert							EUR	1.219,22	
smart-invest - GLOBAL EQUITY S									
Anzahl Anteile							STK	49.532,000	
Anteilwert							EUR	124,80	
smart-invest - GLOBAL EQUITY R									
Anzahl Anteile							STK	2.275,000	
Anteilwert							EUR	96,58	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**smart-invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

smart-invest – GLOBAL EQUITY

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2022	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9871600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4365000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8869500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,1206000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0666500	= 1 Euro (EUR)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierte Nettogewinne/ -verluste aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn/ -verlust aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

**smart-invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Zusammengefasster Abschluss

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

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

h) Dividendenerträge

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

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

j) Bewertung von Terminkontrakten

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

m) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden.

n) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Dezember 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 30. Dezember 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31. Dezember 2022 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

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

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

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für alle Teilfonds grundsätzlich ausgeschüttet. Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden.

Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eines Teilfonds eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

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

Erläuterung 6 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

Sofern der Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Im Fall des Teilfonds smart-invest - HELIOS AR betragen die Verwaltungsgebühren der vom Teilfonds erworbenen Zielfondsanteile maximal 3,50% p.a.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 7 – Performance Fee

Im Berichtszeitraum vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sind folgende Performance Fees angefallen:

	Performance Fee	in %
smart-invest - HELIOS AR A	0,00 EUR	0,00%
smart-invest - HELIOS AR B	0,00 EUR	0,00%
smart-invest - HELIOS AR S	0,00 EUR	0,00%
smart-invest – GLOBAL EQUITY B	0,00 EUR	0,00%
smart-invest – GLOBAL EQUITY I	0,00 EUR	0,00%
smart-invest – GLOBAL EQUITY R	0,00 EUR	0,00%
smart-invest – GLOBAL EQUITY S	0,00 EUR	0,00%

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

Weitergehende Informationen zur Performance Fee und ihrer Berechnung können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

Erläuterung 8 – Wertpapierbestandsveränderungen

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Erläuterung 9 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen.

**smart-invest
Investmentfonds (F.C.P.)**

Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	3.796
davon variable Vergütung:	TEUR	450
Gesamtsumme:	TEUR	4.246

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 50 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR	2.073
davon Führungskräfte:	TEUR	2.073

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2021 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die smart-invest GmbH ausgelagert.

Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager

Gesamtbetrag der kumulierten Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR	979
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR	591
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR	388
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:		8

Quellen zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers

Gemäß Auskunft der smart-invest GmbH für das Geschäftsjahr 2021.

Erläuterung 10 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Erläuterung 11 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung

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

Betreffend den Teilfonds smart-invest – HELIOS:

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

Betreffend den Teilfonds smart-invest – GLOBAL EQUITY:

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

Der Teilfonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich das Fondsmanagement für den Teilfonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung der Anlagepolitik.

Das Teilfondsmanagement berücksichtigt bei seinen Investmententscheidungen neben üblicher Finanzdaten auch Nachhaltigkeitsrisiken. Diese Berücksichtigung gilt für den gesamten Investitionsprozess, sowohl für die fundamentale Analyse von Investments, als auch für die Entscheidung. Bei der fundamentalen Analyse werden ESG Kriterien insbesondere bei der unternehmensinternen Marktbetrachtung berücksichtigt. Darüber hinaus werden ESG-Kriterien im gesamten Investiert. Das beinhaltet die Identifikation von globalen Nachhaltigkeitstrends, finanziell relevanten ESG-Themen und Herausforderungen. Des Weiteren werden insbesondere Risiken, die sich aus den Folgen des Klimawandels ergeben können oder Risiken, die aufgrund der Verletzung international anerkannter Richtlinien entstehen, einer besonderen Prüfung unterworfen. Zu den international anerkannten Richtlinien zählen v.a. die zehn Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, ILO-Kernarbeitsnormen bzw. UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen.

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

Betreffend den Teilfonds smart-invest – HELIOS:

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

Betreffend den Teilfonds smart-invest – GLOBAL EQUITY:

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.

Erläuterung 12 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie

Angesichts der Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen.

Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den smart-invest auswirken.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des smart-invest und seiner Teilfonds sichergestellt ist.

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.